

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2022年4月25日提出
【計算期間】	第13期(自 2021年1月27日至 2022年1月26日)
【ファンド名】	eMAX I S 先進国株式インデックス
【発行者名】	三菱ＵＦＪ国際投信株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 横川 直
【本店の所在の場所】	東京都千代田区有楽町一丁目１２番１号
【事務連絡者氏名】	伊藤 晃
【連絡場所】	東京都千代田区有楽町一丁目１２番１号
【電話番号】	03-6250-4740
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第１【ファンドの状況】

１【ファンドの性格】

（１）【ファンドの目的及び基本的性格】

当ファンドは、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）と連動する投資成果をめざして運用を行います。

信託金の限度額は、5,000億円です。

※委託会社は、受託会社と合意のうえ、信託金の限度額を変更することができます。

当ファンドは、一般社団法人投資信託協会が定める商品の分類方法において、以下の商品分類および属性区分に該当します。

商品分類表

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)	独立区分	補足分類
単位型	国内	株式	MMF	インデックス型
	海外	債券	MR F	
追加型	内外	不動産投信	E T F	特殊型 ()
		その他資産 ()		
		資産複合		

属性区分表

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替 ヘッジ	対象 インデックス	特殊型
株式	年1回	グローバル (日本を除く)	ファミリー ファンド	あり ()	日経225	ブル・ベア型
一般	年2回	日本	ファンド・ オブ・ ファンズ	なし	TOPIX	条件付運用型
大型株	年4回	北米			その他 MSCIコクサ イ・インデッ クス(配当込み、 円換算ベー ス)	ロング・ ショート型／ 絶対収益 追求型
中小型株	年6回	欧州				
債券	年6回 (隔月)	アジア				
一般	年12回	オセアニア				その他 ()
公債	年12回 (毎月)	中南米				
社債	日々	アフリカ				
その他債券	その他	中近東 (中東)				
クレジット 属性 ()	()	エマージング				
不動産投信						
その他資産 (投資信託証券 (株式 一 般))						
資産複合 ()						

※当ファンドが該当する商品分類・属性区分を網掛け表示しています。商品分類および属性区分の内容については、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<https://www.toushin.or.jp/>）でご覧いただけ

ます。

※ファミリーファンド、ファンド・オブ・ファンズに該当する場合、投資信託証券を通じて投資収益の源泉となる資産に投資しますので商品分類表と属性区分表の投資対象資産は異なります。

※属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円で為替リスクに対するヘッジの有無を記載しています。

商品分類の定義

単位型・追加型	単位型	当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われのないファンドをいいます。
	追加型	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。
投資対象地域	国内	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	海外	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	内外	信託約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資対象資産	株式	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	債券	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	不動産投信（リート）	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	その他資産	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式、債券および不動産投信以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	資産複合	信託約款において、株式、債券、不動産投信およびその他資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。
独立区分	MMF（マネー・マネージメント・ファンド）	一般社団法人投資信託協会が定める「MMF等の運営に関する規則」に規定するMMFをいいます。
	MRF（マネー・リザーブ・ファンド）	一般社団法人投資信託協会が定める「MMF等の運営に関する規則」に規定するMRFをいいます。
	ETF	投資信託及び投資法人に関する法律施行令（平成12年政令480号）第12条第1号および第2号に規定する証券投資信託ならびに租税特別措置法（昭和32年法律第26号）第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいいます。
補足分類	インデックス型	信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。
	特殊型	信託約款において、投資家（受益者）に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいいます。

※上記定義は一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」を基に委託会社が作成したものです。

属性区分の定義

投資対象資産	株式	一般	次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいいます。
		大型株	信託約款において、主として大型株に投資する旨の記載があるものをいいます。
		中小型株	信託約款において、主として中小型株に投資する旨の記載があるものをいいます。
	債券	一般	次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいいます。

	公債	信託約款において、日本国または各国の政府の発行する国債（地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含みます。以下同じ。）に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
	社債	信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
	その他債券	信託約款において、公債または社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
	クレジット属性	目論見書または信託約款において、信用力が高い債券に選別して投資する、あるいは投資適格債（BBB格相当以上）を投資対象の範囲とする旨の記載があるものについて高格付債、ハイイールド債等（BB格相当以下）を主要投資対象とする旨の記載があるものについて低格付債を債券の属性として併記します。
	不動産投信	信託約款において、主として不動産投信に投資する旨の記載があるものをいいます。
	その他資産	信託約款において、主として株式、債券および不動産投信以外に投資する旨の記載があるものをいいます。
	資産複合	信託約款において、複数資産を投資対象とする旨の記載があるものをいいます。
	決算頻度	
	年1回	信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年2回	信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいいます。
投資対象地域	年4回	信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年6回（隔月）	信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年12回（毎月）	信託約款において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるものをいいます。
	日々	信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいいます。
	その他	上記属性にあてはまらない全てのものをいいます。
	グローバル	信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	日本	信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	北米	信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	欧州	信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	アジア	信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資形態	オセアニア	信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	中南米	信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	アフリカ	信託約款において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	中近東（中東）	信託約款において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	エマージング	信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域（新興成長国（地域））の資産（一部組み入れている場合等を除きます。）を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	ファミリーファンド	信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除きます。）を投資対象として投資するものをいいます。

	ファンド・オブ・ファンズ	一般社団法人投資信託協会が定める「投資信託等の運用に関する規則」第２条に規定するファンド・オブ・ファンズをいいます。
為替ヘッジ	あり	信託約款において、為替のフルヘッジまたは一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいいます。
	なし	信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。
対 象 イ ン デックス	日経２２５	信託約款において、日経２２５に連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。
	ＴＯＰＩＸ	信託約款において、ＴＯＰＩＸに連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。
	その他	信託約款において、上記以外の指数に連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。
特殊型	ブル・ベア型	信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動もしくは逆連動（一定倍の連動もしくは逆連動を含みます。）を目指す旨の記載があるものをいいます。
	条件付運用型	信託約款において、仕組債への投資またはその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果（基準価額、償還価額、収益分配金等）や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいいます。
	ロング・ショート型／絶対収益追求型	信託約款において、ロング・ショート戦略により収益の追求を目指す旨もしくは特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨の記載があるものをいいます。
	その他	信託約款において、上記特殊型に掲げる属性のいずれにも該当しない特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいいます。

※上記定義は一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」を基に委託会社が作成したものです。

[ファンドの目的・特色]

ファンドの目的

日本を除く先進国の株式市場の値動きに連動する投資成果をめざします。

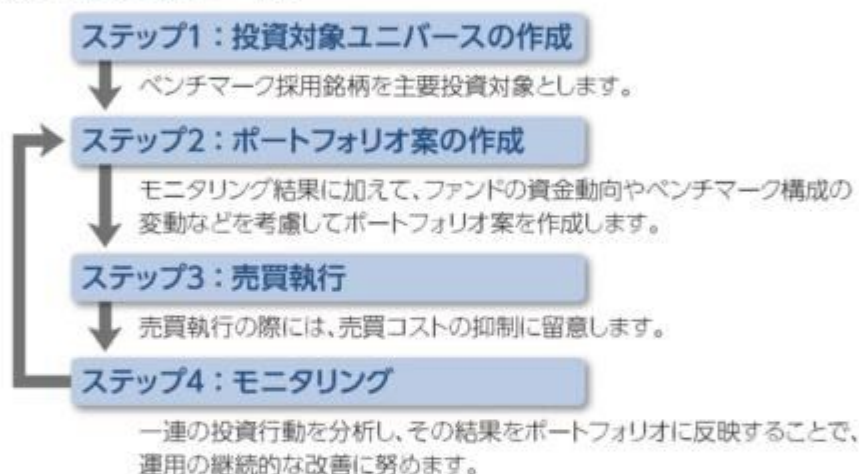
ファンドの特色

特色1

MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）と連動する投資成果をめざして運用を行います。

- MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）をベンチマーク（以下「対象インデックス」という場合があります。）とします。
- ファンドの1口当たりの純資産額の変動率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。

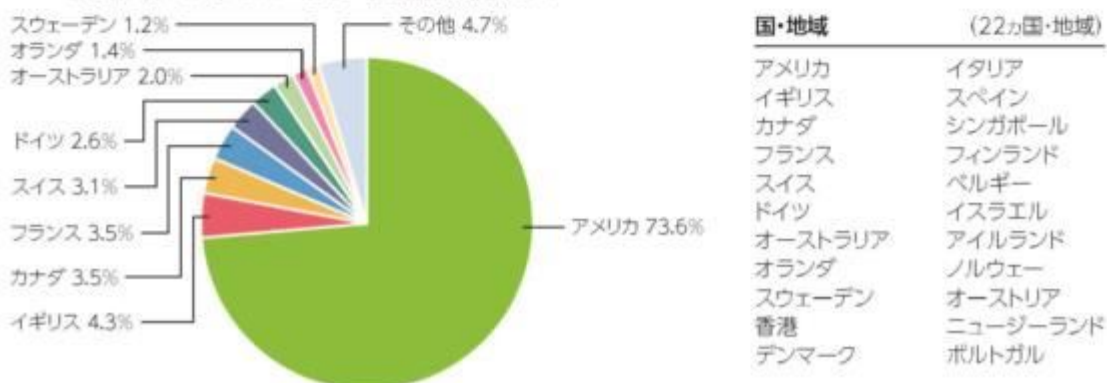
<運用プロセスのイメージ>



1 上記の運用プロセスは変更される場合があります。また、市場環境等によっては上記のような運用ができない場合があります。

📄 「運用担当者に係る事項」については、委託会社のホームページ (<https://www.am.mufg.jp/corp/operation/fm.html>) でご覧いただけます。

<対象インデックスの国・地域別構成比率>



- 四捨五入の関係で上記の数字を合計しても100%にならない場合があります。
- MSCI Inc.のデータを基に三菱UFJ国際投信作成（2021年12月末現在）



主として対象インデックスに採用されている日本を除く先進国の株式に投資を行います。

- 対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。

※実際の運用は外国株式インデックスマザーファンドを通じて行います。



原則として、為替ヘッジは行いません。

- 為替ヘッジを行わないため、為替相場の変動による影響を受けます。

■ファンドの仕組み

運用は主に外国株式インデックスマザーファンドへの投資を通じて、日本を除く先進国の株式へ実質的に投資するファミリーファンド方式により行います。



■主な投資制限

株式	株式への実質投資割合に制限を設けません。
株式の一銘柄制限	同一銘柄の株式への実質投資割合に制限を設けません。
外貨建資産	外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
デリバティブ	デリバティブ取引は、価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。

■分配方針

- 年1回の決算時(1月26日(休業日の場合は翌営業日))に分配金額を決定します。
- 分配金額は委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。

分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。(基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。)

将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

■ MSCIコクサイ・インデックス(配当込み)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。

MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)は、MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、米ドルベース)をもとに、委託会社が計算したものです。

当ファンドは、MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者が、保証、推奨、販売、または宣伝するものではありません。MSCI指数は、MSCI Inc.が独占的に所有しています。MSCI Inc.およびMSCI指数は、MSCI Inc.およびその関係会社のサービスマークであり、委託会社は特定の目的の為にその使用を許諾されています。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、当ファンドの受益者または不特定多数の公衆に対して、ファンド全般的またはこの特定のファンドへの投資に関する当否あるいは一般的な株式市場のパフォーマンスをトラックしているMSCI指数の能力に関して、明示的であると黙示的であるとを問わず、一切の表明または保証を行いません。MSCI Inc.とその関連会社は、特定のトレードマーク、サービスマーク、トレードネームのライセンスの所有者であり、MSCI指数は、当ファンドまたは当ファンドの委託会社あるいは受益者に関わらず、MSCI Inc.により決定、作成、および計算されています。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、MSCI指数の決定、作成、あるいは計算において、当ファンドの委託会社または受益者の要求を考慮にいれる義務は一切ありません。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、当ファンドの募集等に関する事項の決定について、また、当ファンドを換金するための計算式の決定また計算について責任を負うものではなく、参加もしていません。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、当ファンドの受益者に対し、当ファンドの管理、マーケティングまたは募集に関連するいかなる義務または責任も負いません。

MSCI Inc.は、自らが信頼できると考える情報源からMSCI指数の計算に算入される情報またはその計算に使用するための情報を入手しますが、MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、MSCI指数またはそれに含まれるいかなるデータの独創性、正確性および／または完全性について保証するものではありません。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、明示的にも黙示的にも、被許諾者、その顧客または相手方、当ファンドの委託会社、当ファンドの受益者その他の個人・法人が、契約にもとづき許諾される権利またはその他使用のために許諾される権利に関連してMSCI指数またはそれに含まれるデータを使用することにより得られる結果について保証を行うものではありません。MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、MSCI指数およびそれに含まれるデータの、またはそれに関連する過誤、省略または中断に対してまたはそれらに関して責任を負うことはありません。MSCI指数およびそれに含まれるデータに関し、MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、明示的、黙示的な保証を行うものでもなく、かつMSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、特定目的のための市場性または適切性について、何ら保証を行うものではないことを明記します。前記事項を制限することなく、たとえ直接的損害、間接的損害、特別損害、懲罰的損害、拡大的損害その他のあらゆる損害(逸失利益を含む。)につき、その可能性について知らせを受けていたとしても、MSCI Inc.、MSCI Inc.の関連会社およびMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、いかなる場合においてもかかる損害について責任を負いません。

当ファンドの購入者、販売者、または受益者あるいはいかなる個人・法人は、MSCI Inc.の許諾が必要かどうかの決定をあらかじめMSCI Inc.に問い合わせることなく、当ファンドを保証、推奨、売買、または宣伝するためにいかなるMSCI Inc.のトレードネーム、トレードマーク、またはサービスマークを使用または言及することはできません。いかなる場合においても、いかなる個人または法人は、事前にMSCI Inc.の書面による許諾を得ることなくMSCI Inc.との関係を一切主張することはできません。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

(2) 【ファンドの沿革】

2009年10月28日

設定日、信託契約締結、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】

①委託会社およびファンドの関係法人の役割

投資家（受益者）

お申込金↓↑収益分配金、解約代金等

販売会社

募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱い等を行います。

お申込金↓↑収益分配金、解約代金等

受託会社（受託者） 三菱UFJ信託銀行株式会社 （再信託受託会社：日本マスタートラスト 信託銀行株式会社）	委託会社（委託者） 三菱UFJ国際投信株式会社
信託財産の保管・管理等を行います。	信託財産の運用の指図、受益権の発行等を行います。
投資↓↑損益	
マザーファンド	
投資↓↑損益	
有価証券等	

②委託会社と関係法人との契約の概要

	概要
委託会社と受託会社との契約 「信託契約」	運用に関する事項、委託会社および受託会社としての業務に関する事項、受益者に関する事項等が定められています。 なお、信託契約は、「投資信託及び投資法人に関する法律」に基づきあらかじめ監督官庁に届け出られた信託約款の内容で締結されます。
委託会社と販売会社との契約 「投資信託受益権の取扱いに関する契約」	販売会社の募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱いに係る事務の内容等が定められています。

③委託会社の概況（2022年1月末現在）

- ・金融商品取引業者登録番号
金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第404号
- ・設立年月日
1985年8月1日
- ・資本金
2,000百万円
- ・沿革
1997年5月 東京三菱投信投資顧問株式会社が証券投資信託委託業務を開始
2004年10月 東京三菱投信投資顧問株式会社と三菱信アセットマネジメント株式会社が合併、商号を三菱投信株式会社に変更
2005年10月 三菱投信株式会社とユーエフジェイパートナーズ投信株式会社が合併、商号を三菱UFJ投信株式会社に変更
2015年7月 三菱UFJ投信株式会社と国際投信投資顧問株式会社が合併、商号を三菱UFJ国際投信株式会社に変更
- ・大株主の状況

株 主 名	住 所	所有株式数	所有比率
三菱UFJ信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番5号	211,581株	100.0%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

外国株式インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、日本を除く世界各国の株式に直接投資することがあります。

外国株式インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主として対象インデックスに採用されている日本を除く世界各国の株式に実質的な投資を行い、信託財産の1口当たりの純資

産額の変動率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。

マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。

対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

（２）【投資対象】

①投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- １．次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第２条第１項で定めるものをいいます。以下同じ。）
 - イ．有価証券
 - ロ．デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第２条第20項に規定するものをいい、信託約款に定める次のものに限りまゝ。）
 - ａ．有価証券先物取引等
 - ｂ．スワップ取引
 - ハ．約束手形
- ニ．金銭債権
- ２．次に掲げる特定資産以外の資産
 - イ．為替手形

②有価証券の指図範囲

この信託において投資の対象とする有価証券（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）は、三菱ＵＦＪ国際投信株式会社を委託会社とし、三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社を受託会社とする外国株式インデックスマザーファンド（「マザーファンド」または「親投資信託」といいます。）の受益証券のほか、次に掲げるものとします。

- １．株券または新株引受権証書
- ２．国債証券
- ３．地方債証券
- ４．特別の法律により法人の発行する債券
- ５．社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
- ６．資産の流動化に係る特定社債券（金融商品取引法第２条第１項第４号で定めるものをいいます。）
- ７．特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第２条第１項第６号で定めるものをいいます。）
- ８．協同組織金融機関に係る優先出資証券（金融商品取引法第２条第１項第７号で定めるものをいいます。）
- ９．資産の流動化に係る優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第２条第１項第８号で定めるものをいいます。）
- 10．資産の流動化に係る特定目的信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第13号で定めるものをいいます。）
- 11．コマーシャル・ペーパー
- 12．新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
- 13．外国または外国の者の発行する証券または証書で、１．から12．の証券または証書の性質を有するもの
- 14．投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第10号で定めるものをいいます。）
- 15．投資証券もしくは新投資口予約権証券または外国投資証券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。16．において同じ。）で16．で定めるもの以外のもの
- 16．投資法人債券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。以下16．において同じ。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券

17. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
 18. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。）
 19. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
 20. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
 21. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
 22. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
 23. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
 24. 受益証券発行信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいい、1. から23. に該当するものを除きます。）
 25. 外国の者に対する権利で23. および24. の有価証券の性質を有するもの
- なお、1. の証券または証書ならびに13. および19. の証券または証書のうち1. の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、2. から6. までの証券ならびに16. の証券ならびに13. および19. の証券または証書のうち2. から6. までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、14. および15. の証券を以下「投資信託証券」といいます。
- ③金融商品の指図範囲
- この信託において投資の対象とする金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）は、次に掲げるものとします。
1. 預金
 2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託を除きます。）
 3. コール・ローン
 4. 手形割引市場において売買される手形
 5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
 6. 信託の受益権（金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるものをいい、1. から5. に該当するものを除きます。）
 7. 投資事業有限責任組合契約に基づく権利（金融商品取引法第2条第2項第5号に該当するものをいいます。）
 8. 外国の者に対する権利で5. から7. の権利の性質を有するもの

④その他の投資対象

信託約款に定める次に掲げるもの。

- ・外国為替予約取引

<外国株式インデックスマザーファンドの概要>

（基本方針）

この投資信託は、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）と連動する投資成果をめざして運用を行います。

（運用方法）

①投資対象

MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式を主要投資対象とします。

②投資態度

主として対象インデックスに採用されている株式に投資を行い、信託財産の1口当たりの純資産額の変動率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。投資成果を対象インデックスの動きにできるだけ連動させるため、次のポートフォリオ管理を行います。

- ・株式の実質投資比率（組入現物株式の時価総額に株価指数先物取引等の買建額を加算し、または株価指数先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。）は原則として高位を維持します。ただし、対象インデックスとの連動を維持するため、実質投資比率を引き下げる、あるいは実質投資比率を100%以上に引き上げる運用指図を行うことがあります。
- ・銘柄選択は、運用モデルを活用して行います。

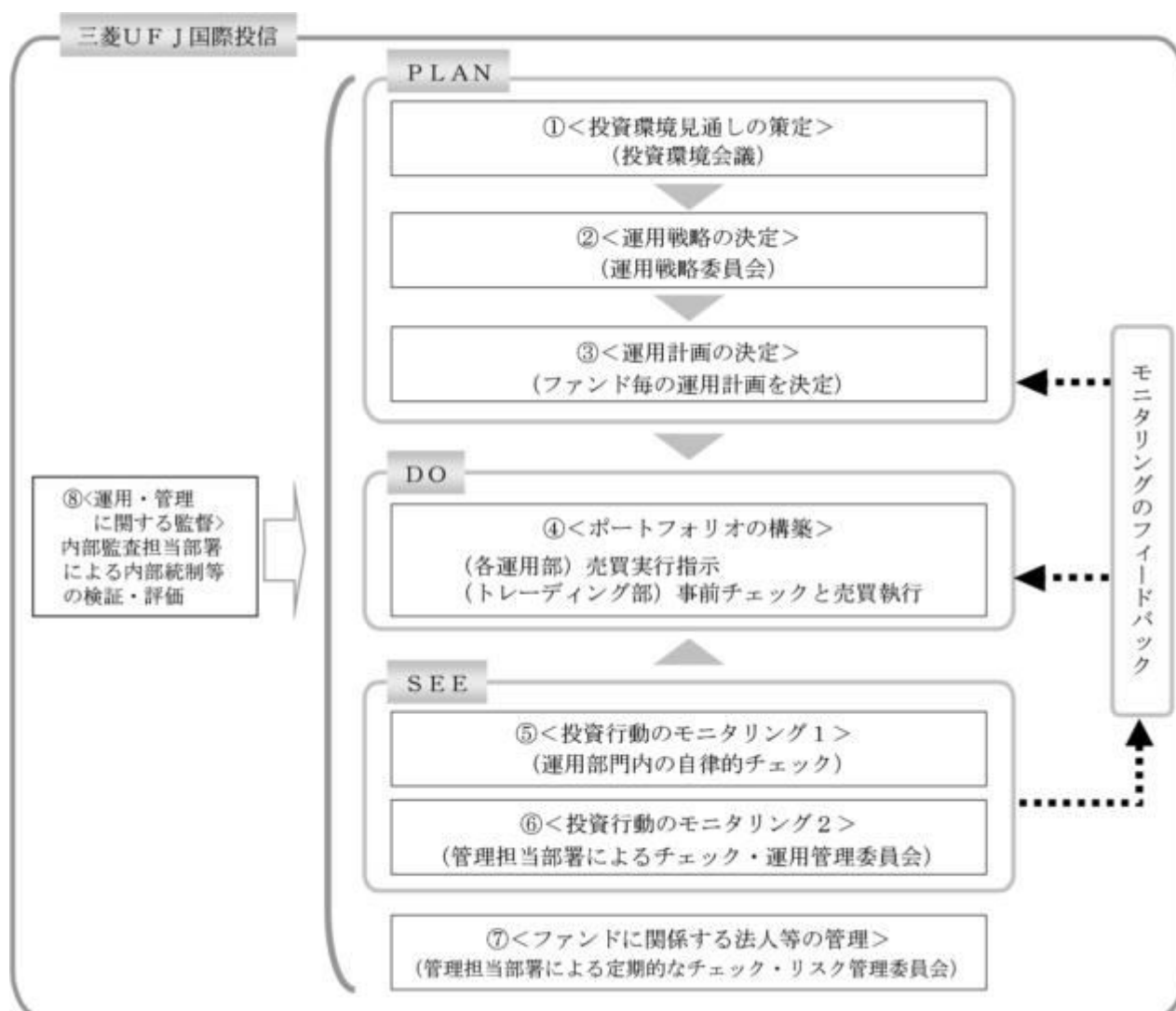
組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

なお、市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

（投資制限）

- ①株式への投資割合に制限を設けません。
- ②新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。
- ③投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- ④同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
- ⑤外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
- ⑥有価証券先物取引等を行うことができます。
- ⑦スワップ取引を行うことができます。
- ⑧外国為替予約取引を行うことができます。
- ⑨デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。
- ⑩外国為替予約取引は、為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

（3）【運用体制】



①投資環境見通しの策定

投資環境会議において、国内外の経済・金融情報および各国証券市場等の調査・分析に基づいた投資環境見通しを策定します。

②運用戦略の決定

運用戦略委員会において、①で策定された投資環境見通しに沿って運用戦略を決定します。

③運用計画の決定

②で決定された運用戦略に基づいて、各運用部はファンド毎の運用計画を決定します。

④ポートフォリオの構築

各運用部の担当ファンドマネジャーは、運用部から独立したトレーディング部に売買実行の指示をします。トレーディング部は、事前のチェックを行ったうえで、最良執行をめざして売買の執行を行います。

⑤投資行動のモニタリング１

運用部門は、投資行動がファンドコンセプトおよびファンド毎に定めた運用計画に沿っているかどうかの自律的なチェックを行い、逸脱がある場合は速やかな是正を指示します。

⑥投資行動のモニタリング２

運用部から独立した管理担当部署（40～60名程度）は、運用に関するパフォーマンス測定、リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施します。この結果は、運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされ、必要に応じて是正を指示します。

⑦ファンドに関係する法人等の管理

受託会社等、ファンドの運営に関係する法人については、その業務に関する委託会社の管理担当部署が、体制、業務執行能力、信用力等のモニタリング・評価を実施します。この結果は、リスク管理委員会等を通じて委託会社の経営陣に報告され、必要に応じて是正が指示されます。

⑧運用・管理に関する監督

内部監査担当部署（10名程度）は、運用、管理等に関する委託会社の業務全般についてその健全性・適切性を担保するために、リスク管理、内部統制、ガバナンス・プロセスの適切性・有効性を検証・評価します。その評価結果は問題点の改善方法の提言等も含めて委託会社の経営陣に報告される、内部監査態勢が構築されています。

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

なお、委託会社に関する「運用担当者に係る事項」については、委託会社のホームページでご覧いただけます。

「運用担当者に係る事項」 <https://www.am.mufg.jp/corp/operation/fm.html>

（４）【分配方針】

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

- ①分配対象額は、経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。
- ②収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。
- ③収益の分配にあてなかった利益については、信託約款に定める運用の基本方針に基づいて運用を行います。

（５）【投資制限】

<信託約款に定められた投資制限>

①新株引受権証券および新株予約権証券

- a. 委託会社は、信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の100分の20を超えることとなる投資の指図をしません。
- b. a. において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

②投資信託証券

- a. 委託会社は、信託財産に属する投資信託証券（上場投資信託証券（金融商品取引所に上場等され、かつ当該取引所において常時売却可能（市場急変等により一時的に流動性が低下している場合を除きます。）な投資信託証券をいいます。）を除きます。以下a. およびb. において同じ。）の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する投資信託証券の時価総額の

うち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。

- b. a. において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める投資信託証券の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

③同一銘柄の株式

同一銘柄の株式への実質投資割合に制限を設けません。

④同一銘柄の転換社債等

- a. 委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債（新株予約権付社債のうち、会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているものならびに会社法施行前の旧商法第341条の3第1項第7号および第8号の定めがあるものをいいます。）の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該転換社債および当該転換社債型新株予約権付社債の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。
- b. a. において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該転換社債および当該転換社債型新株予約権付社債の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

⑤スワップ取引

- a. 委託会社は、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行うことの指図をすることができます。
- b. スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- c. スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
- d. 委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

⑥信用取引

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができます。
- b. a. の信用取引の指図は、次に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行うことができるものとし、かつ次に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。
1. 信託財産に属する株券および新株引受権証書により取得する株券
 2. 株式分割により取得する株券
 3. 有償増資により取得する株券
 4. 売出しにより取得する株券
 5. 信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権（④に規定する転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。）の行使により取得可能な株券
 6. 信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権（5. に定めるものを除きます。）の行使により取得可能な株券

⑦外国為替予約取引

- a. 委託会社は、信託財産に属する外貨建資産（マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。）について、当該外貨建資産の為替変動リスクを回避するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。
- b. a. において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

⑧有価証券の借入れ

有価証券の借入れを行いません。

⑨資金の借入れ

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性を図るため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
- b. 一部解約に伴う支払資金の手当てに係る借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。
- c. 収益分配金の再投資に係る借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

⑩投資する株式等の範囲

- a. 委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するものおよび金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券についてはこの限りではありません。
- b. a. の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては委託会社が投資することを指図することができます。

⑪有価証券の貸付

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸し付けることの指図をすることができます。
 1. 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。
 2. 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。
- b. a. に規定する限度額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
- c. 委託会社は、有価証券の貸付にあたって必要と認めたときは、担保の受入れの指図を行うものとします。

⑫特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制限されることがあります。

⑬デリバティブ取引等

デリバティブ取引等（金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号に定めるデリバティブ取引をいう。）については、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標に係る変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額として、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないこととします。

⑭信用リスクの分散規制

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に係る株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

<その他法令等に定められた投資制限>

・同一の法人の発行する株式への投資制限

委託会社は、同一の法人の発行する株式を、その運用の指図を行うすべての委託者指図型投資信託につき、投資信託財産として有する当該株式に係る議決権の総数が当該株式に係る議決権の総数に100分の50の率を乗じて得た数を超えることとなる場合においては、投資信託財産をもって取得することを受託会社に指図しないものとします。

3【投資リスク】

（1）投資リスク

ファンドの基準価額は、組み入れている有価証券等の価格変動による影響を受けますが、これらの運用により信託財産に生じた損益はすべて投資者のみなさまに帰属します。

したがって、投資者のみなさまの投資元本が保証されているものではなく、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

投資信託は預貯金と異なります。

ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。

（主なリスクであり、以下に限定されるものではありません。）

①価格変動リスク

一般に、株式の価格は個々の企業の活動や業績、市場・経済の状況等を反映して変動するため、当ファンドはその影響を受け株式の価格が下落した場合には基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

②為替変動リスク

実質的な主要投資対象である海外の株式は外貨建資産であり、原則として為替ヘッジを行いませんので、為替変動の影響を大きく受けます。そのため、為替相場が円高方向に進んだ場合には、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

③信用リスク

信用リスクとは、有価証券等の発行者や取引先等の経営・財務状況が悪化した場合またはそれが予想された場合もしくはこれらに関する外部評価の悪化があった場合等に、当該有価証券等の価格が下落することやその価値がなくなること、または利払いや償還金の支払いが滞る等の債務が不履行となること等をいいます。当ファンドは、信用リスクを伴い、その影響を受けますので、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

④流動性リスク

有価証券等を売却あるいは取得しようとする際に、市場に十分な需要や供給がない場合や取引規制等により十分な流動性の下での取引を行えない、または取引が不可能となるリスクのことを流動性リスクといい、当ファンドはそのリスクを伴います。例えば、組み入れている株式の売却を十分な流動性の下で行えないときは、市場実勢から期待される価格で売却できない可能性があります。この場合、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

※留意事項

- 当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリングオフ）の適用はありません。
- 当ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要がある場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受付が中止となる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。
- 収益分配金の水準は、必ずしも計算期間における当ファンドの収益の水準を示すものではありません。収益分配は、計算期間に生じた収益を超えて行われる場合があります。投資者の購入価額によっては、収益分配金の一部または全部が、実質的な元本の一部払戻しに相当する場合があります。当ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり率が小さかった場合も同様です。収益分配金の支払いは、信託財産から行われます。したがって純資産総額の減少、基準価額の下落要因となります。
- 当ファンドは、ファミリーファンド方式により運用を行います。そのため、当ファンドが投資対象とするマザーファンドを共有する他のベビーファンドの追加設定・解約によってマザーファンドに売買が生じた場合などには、当ファンドの基準価額に影響する場合があります。
- 当ファンドは、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動することをめざして運用を行います。信託報酬、売買委託手数料等を負担すること、株価指数先物取引と当該指数の動きが連動しないこと、売買約定価格と当該指数の評価価格の差が生じ

ること、指数構成銘柄と組入銘柄の違いおよびそれらの構成比に違いが生じること、当該指数を構成する銘柄が変更になること、為替の評価による影響等の要因によりカイ離を生じることがあります。

（２）投資リスクに対する管理体制

委託会社では、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲内で運用を行うとともに運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行い、運用管理委員会において、それらの状況の報告を行うほか、必要に応じて改善策を審議しています。

また、流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングなどを実施するとともに、緊急時対応策を策定し流動性リスクの評価と管理プロセスの検証などを行います。運用管理委員会は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

具体的な、投資リスクに対するリスク管理体制は以下の通りです。

①トレーディング担当部署

有価証券等の売買執行および発注に係る法令等の遵守および監視・牽制を行います。

②コンプライアンス担当部署

法令上の禁止行為、約款の投資制限等のモニタリングを通じ、法令等遵守状況を把握・管理し、必要に応じて改善の指導を行います。

③リスク管理担当部署

運用リスク全般の状況をモニタリング・管理するとともに、運用実績の分析および評価を行い、必要に応じて改善策等を提言します。また、事務・情報資産・その他のリスクの統括的管理を行っています。

④内部監査担当部署

委託会社のすべての業務から独立した立場より、リスク管理体制の適切性および有効性について評価を行い、改善策の提案等を通して、リスク管理機能の維持・向上をはかります。

＊組織変更等により、前記の名称および内容は変更となる場合があります。

■代表的な資産クラスとの騰落率の比較等

下記のグラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。



- 基準価額(分配金再投資)は分配金(税引前)を分配時に再投資したものと計算しており、実際の基準価額とは異なる場合があります。
- 年間騰落率は、各月末における直近1年間の騰落率をいいます。
- ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。

代表的な資産クラスの指数について

資産クラス	指数名	注記等
日本株	東証株価指数(TOPIX) (配当込み)	東証株価指数(TOPIX)(配当込み)とは、日本の株式市場を広く網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出される株価指数です。TOPIXの指数値及びTOPIXに係る標準又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及びTOPIXに係る標準又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。
先進国株	MSCIコクサイ・インデックス (配当込み)	MSCIコクサイ・インデックス(配当込み)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。また、MSCIコクサイ・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
新興国株	MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み)	MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、世界の新興国で構成されています。また、MSCIエマージング・マーケット・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
日本国債	NOMURA-BPI(国債)	NOMURA-BPI(国債)とは、野村證券株式会社が発表しているわが国の代表的な国債パフォーマンスインデックスで、NOMURA-BPI(総合)のサブインデックスです。当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
先進国債	FTSE世界国債インデックス (除く日本)	FTSE世界国債インデックス(除く日本)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。
新興国債	JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド	JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイドとは、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している指数で、現地通貨建てのエマージング債市場の代表的なインデックスです。現地通貨建てのエマージング債のうち、投資規制の有無や、発行規模等を考慮して選ばれた銘柄により構成されています。当該指数の著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。

(注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しています。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

ありません。

※申込手数料の対価として提供する役務の内容は、ファンドおよび投資環境の説明・情報提供、購入に関する事務手続等です。

（２）【換金（解約）手数料】

かかりません。

※換金（解約）手数料の対価として提供する役務の内容は、商品の換金に関する事務手続等です。

（３）【信託報酬等】

- ・信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に、年0.66%（税抜0.6%）以内の率を乗じて得た額とし、日々ファンドの基準価額に反映されます。

1万口当たりの信託報酬：保有期間中の平均基準価額×信託報酬率×（保有日数／365）

※上記の計算方法は簡便法であるため、算出された値は概算値になります。

- ・信託報酬は、毎計算期間の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁します。
- ・信託報酬率ならびに配分（委託会社および販売会社、受託会社）は、ファンドの純資産総額に応じて以下の通りとなります。

ファンドの純資産総額に応じて	信託報酬率 (税込 年率)	配分（税抜 年率）		
		合計	委託会社および 販売会社	受託会社
500億円未満の部分	0.66%	0.6%	0.54%	0.06%
500億円以上 1,000億円未満の部分	0.638%	0.58%	0.53%	0.05%
1,000億円以上の部分	0.616%	0.56%	0.52%	0.04%

委託会社および販売会社への配分（税抜）は、次の通りです。

各販売会社における取扱純資産総額に応じて	委託会社	販売会社
50億円未満の部分	信託報酬率から 販売会社および 受託会社の配分率を 差し引いた率	0.27%
50億円以上100億円未満の部分		0.28%
100億円以上の部分		0.29%

※上記各支払先への配分には、別途消費税等相当額がかかります。

各支払先が信託報酬の対価として提供する役務の内容は以下の通りです。

支払先	対価として提供する役務の内容
委託会社	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等
販売会社	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等
受託会社	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等

（４）【その他の手数料等】

- ・信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、マザーファンドの解約に伴う信託財産留保額、受託会社の立替えた立替金の利息、借入を行う場合の借入金の利息および借入れに関する品借料は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

- ・信託財産に係る監査費用（消費税等相当額を含みます。）は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に一定率を乗じて得た額とし、信託財産中から支弁します。支弁時期は信託報酬と同様です。
- ・信託財産（投資している投資信託を含みます。）の組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等（消費税等相当額を含みます。）・先物取引・オプション取引等に要する費用および外貨建資産の保管等に要する費用についても信託財産が負担するものとします。

※売買条件等により異なるため、あらかじめ金額または上限額等を記載することはできません。

（注）手数料等については、保有金額または保有期間等により異なるため、あらかじめ合計額等を記載することはできません。なお、ファンドが負担する費用（手数料等）の支払い実績は、交付運用報告書に開示されていますのでご参照ください。

（５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

①個人の受益者に対する課税

受益者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の譲渡益については、次の通り課税されます。

１．収益分配金の課税

普通分配金が配当所得として課税されます。元本払戻金（特別分配金）は課税されません。

原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。なお、確定申告を行い、総合課税（配当控除は適用されません。）・申告分離課税を選択することもできます。

２．解約時および償還時の課税

解約価額および償還価額から取得費（申込手数料（税込）を含みます。）を控除した利益（譲渡益）が譲渡所得とみなされて課税されます。

20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率による申告分離課税が適用されます。

特定口座（源泉徴収選択口座）を利用する場合、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収され、原則として、申告は不要です。

解約時および償還時の損失（譲渡損）については、確定申告により収益分配金を含む上場株式等の配当所得（申告分離課税を選択した収益分配金・配当金に限ります。）との損益通算が可能となる仕組みがあります。

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

※公募株式投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。ファンドは「つみたてNISA（非課税累積投資契約に係る少額投資非課税制度）」の適用対象です。NISA、ジュニアNISAおよびつみたてNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。他の口座で生じた配当所得・譲渡所得との損益通算はできません。販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

②法人の受益者に対する課税

受益者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については、配当所得として15.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%）の税率で源泉徴収されます。地方税の源泉徴収はありません。なお、益金不算入制度の適用はありません。

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

（＊）確定拠出年金法に定める加入者等の運用の指図に基づいて受益権の取得の申込みを行う資産管理機関および国民年金基金連合会等の場合、所得税および地方税がかかりません。なお、確定拠出年金制度の加入者については、確定拠出年金の積立金の運用にかかる税制が適用されます。

※分配時において、外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

◇個別元本について

- ①受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料（税込）は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。
- ②受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。ただし、同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合や、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを取得する場合等は、個別元本の算出方法が異なる場合があります。
- ③受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

◇収益分配金について

受益者が収益分配金を受け取る際、①当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、②当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

なお、受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

※上記は2022年1月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

【eMAXIS 先進国株式インデックス】

（１）【投資状況】

令和 4年 1月31日現在

（単位：円）

資産の種類	国／地域	時価合計	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	54,491,599,275	99.99
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	5,376,494	0.01
純資産総額		54,496,975,769	100.00

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

（２）【投資資産】

①【投資有価証券の主要銘柄】

a 評価額上位30銘柄

令和 4年 1月31日現在

国／地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資信託受益証券	外国株式インデックスマザーファン ド	12,429,086,099	4.2736	53,117,232,029	4.3842	54,491,599,275	99.99

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

b 全銘柄の種類／業種別投資比率

令和 4年 1月31日現在

種類	投資比率（%）
親投資信託受益証券	99.99
合計	99.99

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

②【投資不動産物件】

該当事項はありません。

③【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

（３）【運用実績】

①【純資産の推移】

下記計算期間末日および令和4年1月末日、同日前１年以内における各月末の純資産の推移は次の通りです。

（単位：円）

	純資産総額		基準価額 (1万口当たりの純資産価額)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第4計算期間末日（平成25年 1月28日）	9,584,932,204	9,584,932,204	13,198	13,198
第5計算期間末日（平成26年 1月27日）	13,475,226,990	13,475,226,990	17,287	17,287
第6計算期間末日（平成27年 1月26日）	26,101,394,845	26,101,394,845	21,462	21,462
第7計算期間末日（平成28年 1月26日）	29,750,541,820	29,750,541,820	19,374	19,374
第8計算期間末日（平成29年 1月26日）	36,259,946,419	36,259,946,419	22,512	22,512
第9計算期間末日（平成30年 1月26日）	37,511,309,648	37,511,309,648	27,251	27,251
第10計算期間末日（平成31年 1月28日）	34,563,369,914	34,563,369,914	24,957	24,957
第11計算期間末日（令和 2年 1月27日）	43,329,313,442	43,329,313,442	30,428	30,428
第12計算期間末日（令和 3年 1月26日）	48,064,952,540	48,064,952,540	33,686	33,686
第13計算期間末日（令和 4年 1月26日）	53,052,642,780	53,052,642,780	40,742	40,742
令和 3年 1月末日	47,545,325,370	—	33,343	—

2月末日	48,879,079,139	—	34,458	—
3月末日	52,389,020,348	—	36,743	—
4月末日	55,224,528,929	—	38,446	—
5月末日	46,674,054,884	—	38,983	—
6月末日	48,231,585,662	—	39,934	—
7月末日	49,489,290,603	—	40,482	—
8月末日	51,150,311,530	—	41,458	—
9月末日	50,418,330,441	—	40,473	—
10月末日	54,593,758,765	—	43,410	—
11月末日	55,173,361,191	—	43,216	—
12月末日	58,174,575,830	—	44,959	—
令和 4年 1月末日	54,496,975,769	—	41,793	—

②【分配の推移】

	1万口当たりの分配金
第4計算期間	0円
第5計算期間	0円
第6計算期間	0円
第7計算期間	0円
第8計算期間	0円
第9計算期間	0円
第10計算期間	0円
第11計算期間	0円
第12計算期間	0円
第13計算期間	0円

③【収益率の推移】

	収益率（％）
第4計算期間	35.61
第5計算期間	30.98
第6計算期間	24.15
第7計算期間	△9.72
第8計算期間	16.19
第9計算期間	21.05
第10計算期間	△8.41
第11計算期間	21.92
第12計算期間	10.70
第13計算期間	20.94

（注）「収益率」とは、計算期間末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落の額）を控除した額を当該基準価額（分配落の額）で除して得た数に100を乗じて得た数をいう。

（４）【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数	発行済口数
第4計算期間	3,616,745,649	3,073,311,345	7,262,173,595
第5計算期間	5,937,411,033	5,404,594,483	7,794,990,145
第6計算期間	7,988,292,344	3,621,399,674	12,161,882,815
第7計算期間	8,649,277,416	5,455,034,670	15,356,125,561
第8計算期間	4,489,465,803	3,738,856,964	16,106,734,400
第9計算期間	2,894,439,998	5,236,220,255	13,764,954,143
第10計算期間	2,806,932,301	2,722,631,411	13,849,255,033
第11計算期間	3,699,249,687	3,308,706,699	14,239,798,021
第12計算期間	4,794,006,464	4,765,307,553	14,268,496,932
第13計算期間	3,501,371,570	4,748,273,927	13,021,594,575

（参考）

外国株式インデックスマザーファンド

投資状況

令和 4年 1月31日現在

（単位：円）

資産の種類	国／地域	時価合計	投資比率（％）
株式	アメリカ	985,459,328,002	70.24
	イギリス	63,220,454,401	4.51
	カナダ	49,997,935,940	3.56
	フランス	44,099,365,212	3.14
	スイス	41,949,793,447	2.99
	ドイツ	36,539,457,106	2.60
	オーストラリア	25,342,335,590	1.81
	オランダ	23,950,347,304	1.71
	スウェーデン	15,254,995,880	1.09
	香港	11,067,258,328	0.79
	デンマーク	10,192,533,055	0.73
	スペイン	9,747,336,410	0.69
	イタリア	7,752,796,964	0.55
	シンガポール	4,205,346,221	0.30
	フィンランド	4,132,007,663	0.29
	ベルギー	3,368,032,927	0.24

	ノルウェー	2,840,298,677	0.20
	アイルランド	2,788,327,382	0.20
	イスラエル	1,807,268,789	0.13
	ルクセンブルグ	1,170,999,213	0.08
	オーストリア	1,012,166,425	0.07
	ニュージーランド	752,282,455	0.05
	ポルトガル	648,554,483	0.05
	小計	1,347,299,221,874	96.03
投資証券	アメリカ	27,416,243,335	1.95
	オーストラリア	1,733,931,658	0.12
	イギリス	852,422,678	0.06
	シンガポール	511,866,856	0.04
	香港	457,311,325	0.03
	フランス	343,698,300	0.02
	オランダ	231,814,183	0.02
	カナダ	134,932,682	0.01
	小計	31,682,221,017	2.26
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	24,022,586,235	1.71
純資産総額		1,403,004,029,126	100.00

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

その他の資産の投資状況

令和 4年 1月31日現在

（単位：円）

資産の種類	建別	国／地域	時価合計	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	16,773,866,343	1.20
	買建	カナダ	749,449,476	0.05
	買建	ドイツ	3,148,710,332	0.22
	買建	オーストラリア	1,102,743,936	0.08
	買建	イギリス	1,696,897,788	0.12
	買建	スイス	668,930,400	0.05

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

a 評価額上位 30 銘柄

令和 4年 1月31日現在

国／ 地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3,636,816	15,153.73	55,111,339,992	19,662.89	71,510,331,870	5.10
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	1,570,786	30,067.92	47,230,277,221	35,585.53	55,897,259,238	3.98
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	100,286	378,905.57	37,998,924,416	332,416.40	33,336,711,732	2.38
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	66,240	276,023.21	18,283,777,470	307,880.78	20,394,023,450	1.45
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	63,403	295,455.86	18,732,788,156	307,738.79	19,511,562,984	1.39
アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア・娯楽	524,469	36,354.19	19,066,645,755	34,829.40	18,266,941,847	1.30
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自動車部品	185,135	80,514.66	14,906,082,602	97,702.64	18,088,178,997	1.29
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	550,067	19,101.67	10,507,199,656	26,366.49	14,503,339,355	1.03
アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	579,257	19,341.50	11,203,701,094	19,831.43	11,487,499,050	0.82
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	207,492	48,062.25	9,972,532,577	53,801.96	11,163,477,612	0.80
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	657,134	18,424.79	12,107,556,555	16,924.65	11,121,768,473	0.79
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	291,506	32,977.31	9,613,085,641	36,121.17	10,529,539,531	0.75
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO/THE	家庭用品・パーソナル用品	534,474	15,991.20	8,546,881,120	18,528.12	9,902,798,409	0.71
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	232,342	38,758.17	9,005,152,244	42,313.37	9,831,174,778	0.70
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	371,224	26,048.71	9,669,906,853	26,320.32	9,770,734,472	0.70
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	619,687	13,663.63	8,467,176,725	14,639.43	9,071,870,655	0.65
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	1,665,837	4,888.77	8,143,896,977	5,295.23	8,820,994,722	0.63
アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	ソフトウェア・サービス	193,778	42,158.95	8,169,478,173	44,156.95	8,556,646,310	0.61
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	931,811	7,044.22	6,563,885,510	8,690.32	8,097,738,751	0.58
アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1,234,093	4,695.99	5,795,289,755	6,271.85	7,740,052,599	0.55
スイス	株式	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	154,959	38,913.10	6,029,935,258	44,075.79	6,829,941,892	0.49
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	90,901	70,867.81	6,441,955,112	72,834.42	6,620,722,158	0.47
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	425,378	12,430.43	5,287,634,917	15,077.61	6,413,687,160	0.46
アメリカ	株式	WALT DISNEY CO/THE	メディア・娯楽	399,358	20,589.15	8,222,445,295	16,003.44	6,391,104,667	0.46
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	902,924	6,297.85	5,686,483,878	7,023.36	6,341,568,973	0.45
アメリカ	株式	ADOBE INC	ソフトウェア・サービス	104,840	59,677.20	6,256,557,847	59,816.39	6,271,150,370	0.45

アメリカ	株式	ABBVIE INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	389,245	13,207.01	5,140,765,689	15,921.48	6,197,358,351	0.44
アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲料・タバコ	304,224	17,203.14	5,233,610,311	19,933.02	6,064,104,537	0.43
アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	925,366	6,179.85	5,718,625,466	6,419.61	5,940,496,600	0.42
アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	90,246	52,936.88	4,777,341,727	64,657.94	5,835,120,814	0.42

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

b 全銘柄の種類／業種別投資比率

令和 4年 1月31日現在

種類	業種	投資比率（％）
株式	エネルギー	4.00
	素材	4.13
	資本財	6.02
	商業・専門サービス	1.17
	運輸	1.95
	自動車・自動車部品	2.25
	耐久消費財・アパレル	1.80
	消費者サービス	1.77
	メディア・娯楽	6.56
	小売	5.12
	食品・生活必需品小売り	1.42
	食品・飲料・タバコ	3.91
	家庭用品・パーソナル用品	1.74
	ヘルスケア機器・サービス	4.58
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.89
	銀行	6.30
	各種金融	4.78
	保険	3.04
	不動産	0.40
	ソフトウェア・サービス	11.49
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.64
	電気通信サービス	1.53
	公益事業	2.87
	半導体・半導体製造装置	4.68
小計		96.03
投資証券	—	2.26
合計		98.29

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

令和 4年 1月31日現在

資産の種類	地域	取引所名	資産の名称	建別	数量	通貨	簿価金額	簿価金額（円）	評価金額	評価金額（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	SP EMINI2203	買建	657	アメリカドル	148,394,050.86	17,130,609,231	145,303,762.5	16,773,866,343	1.20
	カナダ	モントリオール取引所	SP/TSE602203	買建	33	カナダドル	8,398,530.75	759,479,135	8,287,620	749,449,476	0.05
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	EURO ST 2203	買建	593	ユーロ	24,982,040.2	3,214,189,292	24,473,110	3,148,710,332	0.22
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SPI 200 2203	買建	79	オーストラリアドル	14,157,092.25	1,143,609,912	13,651,200	1,102,743,936	0.08
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	FTSE100 2203	買建	148	イギリスポンド	11,055,287.6	1,710,474,097	10,967,540	1,696,897,788	0.12
	スイス	ユーレックス・チューリッヒ取引所	SWISS IX2203	買建	45	スイスフラン	5,502,503.25	682,310,403	5,394,600	668,930,400	0.05

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該投資資産の評価金額の比率です。

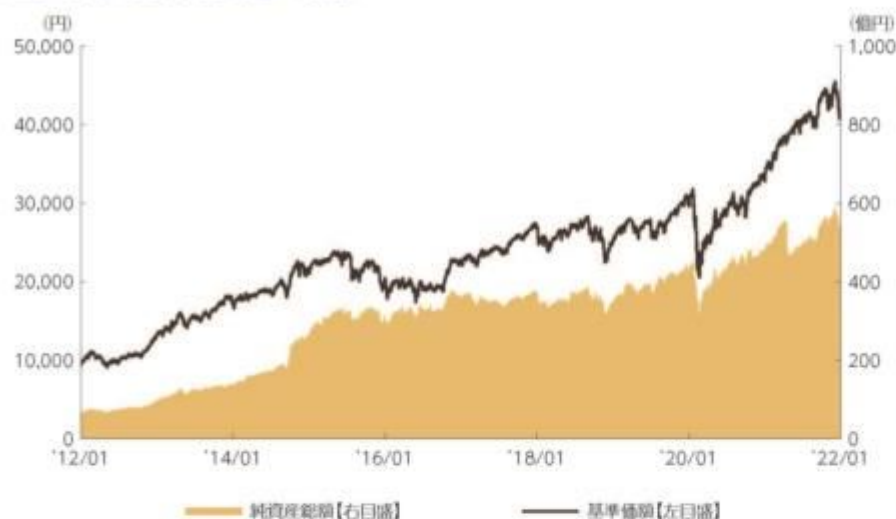
《参考情報》



運用実績

2022年1月31日現在

■基準価額・純資産の推移 2012年1月31日～2022年1月31日



・基準価額は運用報酬（信託報酬）控除後です。

■基準価額・純資産

基準価額	41,793円
純資産総額	544.9億円

・純資産総額は表示桁未満切捨て

■分配の推移

2022年1月	0円
2021年1月	0円
2020年1月	0円
2019年1月	0円
2018年1月	0円
2017年1月	0円
設定来累計	0円

・分配金は1万口当たり、税引前

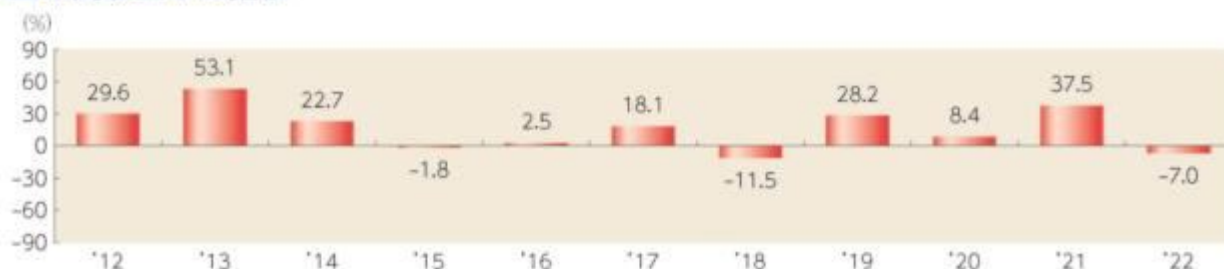
■主要な資産の状況

組入上位通貨	比率	組入上位銘柄	業種	国・地域	比率
1 アメリカドル	73.4%	1 APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	アメリカ	5.1%
2 ユーロ	9.9%	2 MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	アメリカ	4.0%
3 イギリスポンド	4.7%	3 AMAZON.COM INC	小売	アメリカ	2.4%
4 カナダドル	3.6%	4 ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	アメリカ	1.5%
5 スイスフラン	3.0%	5 ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	アメリカ	1.4%
6 オーストラリアドル	2.0%	6 META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア・娯楽	アメリカ	1.3%
7 スウェーデンクローネ	1.1%	7 TESLA INC	自動車・自動車部品	アメリカ	1.3%
8 香港ドル	0.8%	8 NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	アメリカ	1.0%
9 デンマーククローネ	0.7%	9 JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	アメリカ	0.8%
10 シンガポールドル	0.3%	10 UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	アメリカ	0.8%

その他資産の状況	比率
株価指数先物取引（買建）	1.7%

- ・各比率はファンドの純資産総額に対する投資比率（小数点第二位四捨五入）
- ・外国株式の業種は、GICS（世界産業分類基準）によるもの。Global Industry Classification Standard（“GICS”）は、MSCI Inc.とS&Pが開発した業種分類です。GICSに関する知的財産所有権はMSCI Inc.およびS&Pに帰属します。
- ・「国・地域」は原則、発行通貨ベースで分類しています。（ただし、発行通貨がユーロの場合は発行地）

■年間収益率の推移



- ・収益率は基準価額で計算
- ・2022年は年初から1月31日までの収益率を表示

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。
運用状況等は、委託会社のホームページ等で開示している場合があります。

1【申込（販売）手続等】

①申込みの受付

原則として、いつでも申込みができます。
ただし、以下の日は申込みができません。

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

取得申込者の受益権は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されます。

②申込単位

販売会社が定める単位

確定拠出年金制度を利用する場合の取得申込みについては、1円以上1円単位

③申込価額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額

④申込価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

⑤申込単位・申込価額の照会方法

申込単位および申込価額は、販売会社にてご確認ください。

また、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00）

なお、申込価額は委託会社のホームページでもご覧いただけます。

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

eMAXIS専用サイト <https://emaxis.jp/>

⑥申込手数料

ありません。

⑦申込方法

取得申込者は、販売会社に取引口座を開設のうえ、申込みを行うものとします。

取得申込者は、申込金額を販売会社が定める日までに支払うものとします。

なお、申込みには分配金受取コース（一般コース）と分配金再投資コース（累積投資コース）があります。申込みコースの取扱いには販売会社により異なる場合があります。

⑧申込受付時間

取得の申込みは、申込期間において、原則として販売会社の営業日の午後3時までに、販売会社所定の方法で行われます。取得申込みが行われ、かつ当該取得申込みに係る販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。当該時刻を過ぎての申込みに関しては販売会社にご確認ください。

確定拠出年金制度を利用する場合の取得申込みについては上記と異なる取扱いをしている場合があります。

⑨取得申込みの受付の中止および取消し

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得申込みの受付を中止することおよびすでに受け付けた取得申込みの受付を取り消すことがあります。

※申込（販売）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

2【換金（解約）手続等】

①解約の受付

原則として、いつでも解約の請求ができます。
ただし、以下の日は解約の請求ができません。

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

受益者の解約請求に係る受益権の口数の減少は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されます。

②解約単位

販売会社が定める単位

確定拠出年金制度を利用する場合の解約請求については、1口単位

③解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額

④信託財産留保額

ありません。

⑤解約価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

⑥解約価額の照会方法

解約価額は、販売会社にてご確認ください。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00）

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

eMAXIS専用サイト <https://emaxis.jp/>

⑦支払開始日

解約代金は、原則として解約請求受付日から起算して5営業日目から販売会社において支払います。

⑧解約請求受付時間

解約の請求は、原則として販売会社の営業日の午後3時までに、販売会社所定の方法で行われます。解約請求が行われ、かつ当該換金請求に係る販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。当該時刻を過ぎての請求に関しては販売会社にご確認ください。

確定拠出年金制度を利用する場合の解約請求については上記と異なる取扱いをしている場合があります。

⑨解約請求受付の中止および取消し

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止することおよびすでに受け付けた解約請求を取り消すことがあります。その場合には、受益者は、当該受付中止以前に行った当日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に解約請求を受け付けたものとします。

また、市況動向等により、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。

※換金（解約）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

3【資産管理等の概要】

（１）【資産の評価】

①基準価額の算出方法

基準価額＝信託財産の純資産総額÷受益権総口数

なお、便宜上1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

「信託財産の純資産総額」とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額をいいます。

（資産の評価方法）

・株式／上場投資信託証券／不動産投資信託証券

原則として、金融商品取引所における計算日の最終相場（外国で取引されているものについては、原則として、金融商品取引所における計算時に知りうる直近の日の最終相場）で評価します。

・転換社債／転換社債型新株予約権付社債

原則として、金融商品取引所における計算日の最終相場、計算日に入手した日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融商品取引業者・銀行等の提示する価額または価格情報会社の提供する価額のいずれかの価額（外国で取引されているものについては、原則として、計算日に入手した日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融商品取引業者・銀行等の提示する価額または価格情報会社の提供する価額のいずれかの価額）で評価します。

・公社債等

原則として、計算日に入手した日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融商品取引業者・銀行等の提示する価額（売気配相場を除く。）または価格情報会社の提供する価額のいずれかの価額で評価します。

残存期間1年以内の公社債等については、一部償却原価法による評価を適用することができます。

・マザーファンド

計算日における基準価額で評価します。

・投資信託証券（上場投資信託証券／不動産投資信託証券を除く。）

原則として、計算日に知りうる直近の日の基準価額で評価します。

・外貨建資産

原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円換算します。

・外国為替予約取引

原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値により評価します。

・市場デリバティブ取引

原則として、金融商品取引所が発表する計算日の清算値段等で評価します。

②基準価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

③基準価額の照会方法

基準価額は、販売会社にてご確認いただけます。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00）

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

eMAXIS専用サイト <https://emaxis.jp/>

（２）【保管】

該当事項はありません。

（３）【信託期間】

無期限（2009年10月28日設定）

ただし、後記「ファンドの償還条件等」の規定によりファンドを償還させることがあります。

（４）【計算期間】

毎年１月27日から翌年１月26日まで

ただし、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日の場合、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。

なお、最終計算期間の終了日は、ファンドの信託期間の終了日とします。

（５）【その他】

①ファンドの償還条件等

委託会社は、以下の場合には、法令および信託約款に定める手続きにしたがい、受託会社と合意のうえ、ファンドを償還させることができます。（任意償還）

- ・受益権の口数が30億口を下回ることとなった場合
- ・信託期間中において、ファンドを償還させることが受益者のため有利であると認めるとき、対象インデックスが改廃されたときまたはやむを得ない事情が発生したとき

このほか、監督官庁よりファンドの償還の命令を受けたとき、委託会社の登録取消・解散・業務廃止のときは、原則として、ファンドを償還させます。

委託会社は、ファンドを償還しようとするときは、あらかじめその旨を監督官庁に届け出ます。

②信託約款の変更等

委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、法令および信託約款に定める手続きにしたがい、受託会社と合意のうえ、信託約款を変更することまたは受託会社を同一とする他ファンドとの併合を行うことができます。委託会社は、変更または併合しようとするときは、あらかじめその旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。

委託会社は、監督官庁の命令に基づいて信託約款を変更しようとするときは、上記の手続きにしたがいます。

③ファンドの償還等に関する開示方法

委託会社は、ファンドの任意償還（信託契約に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたとき、また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、書面決議の手続を行うことが困難な場合を除きます。）、信託約款の変更または併合（変更にあつては、その変更の内容が重大なものに該当する場合に限り、併合にあつては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下、「重大な約款変更等」といいます。）をしようとする場合には、書面による決議（「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに任意償還等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の２週間前までに、受益者に対し書面をもって書面決議の通知を発します。受益者は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、受益者が議決権を行使しないときは書面決議につ

いて賛成するものとみなします。書面決議は、議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上をもって行います。書面決議の効力は、ファンドのすべての受益者に対してその効力を生じます。

併合に係るいずれかのファンドにおいて、書面決議が否決された場合、併合を行うことはできません。

④反対受益者の受益権買取請求の不適用

委託会社がファンドの任意償還、重大な約款変更等を行う場合、書面決議において反対した受益者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買い取るべき旨を請求することができます。この規定は、受益者が自己に帰属する受益権についてその全部または一部の償還を請求したときに、委託会社が信託約款の規定に基づいて信託契約の一部解約をすることにより当該請求に応じることとする場合には適用しません。

⑤関係法人との契約の更改

委託会社と販売会社との間で締結された「投資信託受益権の取扱に関する契約」の契約期間は、契約締結日から1年とします。ただし双方から契約満了日の3ヵ月前までに別段の意思表示のないときは、さらに1年間延長するものとし、その後も同様とします。

⑥運用報告書

委託会社は、毎計算期間の末日および償還時に、交付運用報告書を作成し、原則として受益者に交付します。なお、信託約款の内容に委託会社が重要と判断した変更、ファンドの任意償還等があった場合は、その内容を交付運用報告書に記載します。

⑦委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

委託会社は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。また、委託会社は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

⑧受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申立てることができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、信託約款の規定にしたがい、新受託会社を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託会社を解任することはできないものとします。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はファンドを償還させます。

⑨信託事務の再信託

受託会社は、ファンドに係る信託事務の処理の一部について再信託受託会社と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。その場合には、再信託に係る契約書類に基づいて所定の事務を行います。

⑩公告

委託会社が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、次のアドレスに掲載します。

<https://www.am.mufg.jp/>

なお、電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は以下の通りです。

(1) 収益分配金に対する受領権

受益者は、収益分配金を持ち分に応じて受領する権利を有します。

①分配金受取コース（一般コース）

収益分配金は、税金を差引いた後、毎計算期間の終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として決算日から起算して5営業日以内）から、販売会社において、受益者に支払います。

ただし、受益者が、収益分配金について支払開始日から5年間その支払いの請求を行わない場合はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。

②分配金再投資コース（累積投資コース）

収益分配金は、税金を差引いた後、「累積投資契約」に基づいて、決算日の基準価額により自動的に無手数料で全額再投資されます。

（2）償還金に対する受領権

受益者は、償還金を持ち分に応じて受領する権利を有します。

償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日（休業日の場合は翌営業日）から起算して5営業日以内）から、販売会社において、受益者に支払います。

ただし、受益者が、償還金について支払開始日から10年間その支払いの請求を行わない場合はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。

（3）換金（解約）請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき、換金（解約）請求する権利を有します。

くわしくは「第2 管理及び運営 2 換金（解約）手続等」を参照してください。

第3【ファンドの経理状況】

- 1 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

- 2 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当期（令和3年1月27日から令和4年1月26日まで）の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人により監査を受けております。

1【財務諸表】

【eMAX I S 先進国株式インデックス】

（１）【貸借対照表】

(単位：円)

	第12期 [令和 3年 1月26日現在]	第13期 [令和 4年 1月26日現在]
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	234,820,295	293,509,498
親投資信託受益証券	48,050,495,988	53,036,520,679
未収入金	31,340,450	-
流動資産合計	48,316,656,733	53,330,030,177
資産合計	48,316,656,733	53,330,030,177
負債の部		
流動負債		
未払解約金	99,958,796	99,152,712
未払受託者報酬	15,096,546	17,577,699
未払委託者報酬	135,868,869	159,738,791
未払利息	50	130
その他未払費用	779,932	918,065
流動負債合計	251,704,193	277,387,397
負債合計	251,704,193	277,387,397
純資産の部		
元本等		
元本	14,268,496,932	13,021,594,575
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	33,796,455,608	40,031,048,205
（分配準備積立金）	13,390,058,731	16,477,447,744
元本等合計	48,064,952,540	53,052,642,780
純資産合計	48,064,952,540	53,052,642,780
負債純資産合計	48,316,656,733	53,330,030,177

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第12期 自 令和2年1月28日 至 令和3年1月26日	第13期 自 令和3年1月27日 至 令和4年1月26日
営業収益		
受取利息	958	414
有価証券売買等損益	5,486,488,976	9,725,846,728
営業収益合計	5,486,489,934	9,725,847,142
営業費用		
支払利息	43,411	28,929
受託者報酬	28,158,902	33,938,897
委託者報酬	253,430,006	307,558,465
その他費用	1,454,761	1,767,005
営業費用合計	283,087,080	343,293,296
営業利益又は営業損失（△）	5,203,402,854	9,382,553,846
経常利益又は経常損失（△）	5,203,402,854	9,382,553,846
当期純利益又は当期純損失（△）	5,203,402,854	9,382,553,846
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（△）	△285,386,752	2,237,182,959
期首剰余金又は期首欠損金（△）	29,089,515,421	33,796,455,608
剰余金増加額又は欠損金減少額	8,678,496,555	10,495,394,922
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	8,678,496,555	10,495,394,922
剰余金減少額又は欠損金増加額	9,460,345,974	11,406,173,212
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	9,460,345,974	11,406,173,212
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（△）	33,796,455,608	40,031,048,205

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。
--------------------	---

(重要な会計上の見積りに関する注記)

財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

(貸借対照表に関する注記)

	第12期 [令和 3年 1月26日現在]	第13期 [令和 4年 1月26日現在]
1. 期首元本額	14,239,798,021円	14,268,496,932円
期中追加設定元本額	4,794,006,464円	3,501,371,570円
期中一部解約元本額	4,765,307,553円	4,748,273,927円
2. 受益権の総数	14,268,496,932口	13,021,594,575口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第12期 自 令和 2年 1月28日 至 令和 3年 1月26日			第13期 自 令和 3年 1月27日 至 令和 4年 1月26日		
1. 分配金の計算過程			1. 分配金の計算過程		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	676,500,607円	費用控除後の配当等収益額	A	749,073,045円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	4,812,288,999円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	6,396,297,842円
収益調整金額	C	20,406,396,877円	収益調整金額	C	23,553,600,461円
分配準備積立金額	D	7,901,269,125円	分配準備積立金額	D	9,332,076,857円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	33,796,455,608円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	40,031,048,205円
当ファンドの期末残存口数	F	14,268,496,932口	当ファンドの期末残存口数	F	13,021,594,575口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	23,686円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	30,742円
1万口当たり分配金額	H	—円	1万口当たり分配金額	H	—円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	—円	収益分配金金額	I=F*H/10,000	—円

(金融商品に関する注記)

1 金融商品の状況に関する事項

区分	第12期 自 令和 2年 1月28日 至 令和 3年 1月26日	第13期 自 令和 3年 1月27日 至 令和 4年 1月26日
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、親投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。	同左
3.金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。	同左

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	第12期 [令和 3年 1月26日現在]	第13期 [令和 4年 1月26日現在]
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。	同左
2.時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、該当事項はありません。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。	(1) 有価証券 同左 (2) デリバティブ取引 同左 (3) 上記以外の金融商品 同左

区分	第12期 [令和 3年 1月26日現在]	第13期 [令和 4年 1月26日現在]
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第12期 [令和 3年 1月26日現在]	第13期 [令和 4年 1月26日現在]
	当計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)	当計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)
親投資信託受益証券	5,475,563,030	8,497,744,231
合計	5,475,563,030	8,497,744,231

（デリバティブ取引に関する注記）

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（１口当たり情報）

	第12期 [令和 3年 1月26日現在]	第13期 [令和 4年 1月26日現在]
1口当たり純資産額	3.3686円	4.0742円
(1万口当たり純資産額)	(33,686円)	(40,742円)

（４）【附属明細表】

第１ 有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

(単位：円)

種 類	銘 柄	口数	評価額	備考
親投資信託受益証券	外国株式インデックスマザーファンド	12,410,267,849	53,036,520,679	
合計		12,410,267,849	53,036,520,679	

第２ 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

当ファンドの主要投資対象の状況は以下の通りです。
 なお、以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

外国株式インデックスマザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

[令和 4年 1月26日現在]

資産の部	
流動資産	
預金	17,374,116,488
コール・ローン	4,079,041,795
株式	1,313,016,113,736
投資証券	31,336,914,248
派生商品評価勘定	20,408,712
未収配当金	957,998,256
差入委託証拠金	8,845,998,945
流動資産合計	1,375,630,592,180
資産合計	1,375,630,592,180
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	842,410,242
未払金	112,297,499
未払解約金	16,065,977,739
未払利息	1,810
流動負債合計	17,020,687,290
負債合計	17,020,687,290
純資産の部	
元本等	

[令和 4年 1月26日現在]

元本	317,906,949,929
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	1,040,702,954,961
元本等合計	1,358,609,904,890
純資産合計	1,358,609,904,890
負債純資産合計	1,375,630,592,180

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1.有価証券の評価基準及び評価方法	株式は時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所等における終値で評価しております。 投資証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所等における終値で評価しております。
2.デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引は金融商品取引所等における清算値段で評価しております。 為替予約取引は原則としてわが国における対顧客先物相場の仲値で評価しております。
3.その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条および第61条にしたがって処理しております。

（重要な会計上の見積りに関する注記）

財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが翌期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

（貸借対照表に関する注記）

	[令和 4年 1月26日現在]
1. 期首	令和 3年 1月27日
期首元本額	229,813,973,111円
期中追加設定元本額	188,495,432,460円
期中一部解約元本額	100,402,455,642円
元本の内訳※	
三菱UFJ ライフセレクトファンド（安定型）	216,987,977円
三菱UFJ ライフセレクトファンド（安定成長型）	916,057,073円
三菱UFJ ライフセレクトファンド（成長型）	818,921,618円
MAXIS 海外株式（MSCIコクサイ）上場投信	3,085,749,656円
MAXIS 全世界株式（オール・カントリー）上場投信	2,266,076,551円
三菱UFJ プライムバランス（安定型）（確定拠出年金）	1,673,345,382円
三菱UFJ プライムバランス（安定成長型）（確定拠出年金）	9,352,918,549円
三菱UFJ プライムバランス（成長型）（確定拠出年金）	9,488,111,265円
三菱UFJ 6資産バランスファンド（2ヵ月分配型）	59,287,902円
三菱UFJ 6資産バランスファンド（成長型）	139,649,312円

	[令和 4年 1月26日現在]
ファンド・マネジャー（海外株式）	17,717,088円
eMAXIS 先進国株式インデックス	12,410,267,849円
eMAXIS バランス（8資産均等型）	1,069,976,987円
eMAXIS バランス（波乗り型）	133,682,752円
三菱UFJ プライムバランス（8資産）（確定拠出年金）	1,482,272,234円
コアバランス	191,741円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）	104,733,908円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）	143,122,731円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）	105,888,606円
eMAXIS Slim 先進国株式インデックス	64,988,618,822円
海外株式セレクション（ラップ向け）	1,424,988,337円
eMAXIS Slim バランス（8資産均等型）	3,589,564,941円
つみたて先進国株式	12,508,964,804円
つみたて8資産均等バランス	1,589,947,402円
つみたて4資産均等バランス	491,799,195円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	1,539,437円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	2,716,042円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	2,994,163円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035（確定拠出年金）	97,484,826円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045（確定拠出年金）	79,122,348円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055（確定拠出年金）	43,365,850円
三菱UFJ DC年金バランス（株式15）	33,233,526円
三菱UFJ DC年金バランス（株式40）	225,867,592円
三菱UFJ DC年金バランス（株式65）	427,039,367円
eMAXIS Slim 全世界株式（除く日本）	22,259,829,185円
eMAXIS Slim 全世界株式（3地域均等型）	353,065,645円
三菱UFJ DC年金インデックス（先進国株式）	1,252,462,648円
eMAXIS Slim 全世界株式（オール・カントリー）	74,898,303,701円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060（確定拠出年金）	49,506,998円
三菱UFJ DC年金バランス（株式25）	26,638,378円
先進国株式インデックスファンド（ラップ向け）	111,407,105円
つみたて全世界株式	48,434,587円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2065（確定拠出年金）	9,925,855円
ラップ向けインデックスf 先進国株式	2,640,980,758円
三菱UFJ DC年金バランス（株式80）	1,195,144円
ダイナミックアロケーションファンド（ラップ向け）	1,562,644,536円

	[令和 4年 1月26日現在]
三菱UFJ DC海外株式インデックスファンド	23,752,294,616円
eMAXIS 全世界株式インデックス	3,406,113,936円
三菱UFJ バランス・イノベーション（株式抑制型）	809,946,740円
三菱UFJ バランス・イノベーション（株式重視型）	1,581,397,224円
三菱UFJ バランス・イノベーション（新興国投資型）	35,554,036円
三菱UFJ DCバランス・イノベーション（KAKUSHIN）	590,206,954円
三菱UFJ バランス・イノベーション（債券重視型）	330,490,156円
eMAXIS バランス（4資産均等型）	268,080,618円
eMAXIS 最適化バランス（マイゴールキーパー）	73,105,363円
eMAXIS 最適化バランス（マイディフェンダー）	89,728,176円
eMAXIS 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	315,369,848円
eMAXIS 最適化バランス（マイフォワード）	250,369,017円
eMAXIS 最適化バランス（マイストライカー）	505,161,415円
三菱UFJ 外国株式ファンドVA（適格機関投資家限定）	2,169,838,118円
三菱UFJ ライフセレクトファンド（安定成長型）VA（適格機関投資家限定）	15,096円
三菱UFJ バランスファンド45VA（適格機関投資家限定）	13,356,573円
三菱UFJ バランスファンド40VA（適格機関投資家限定）	5,363,480,525円
三菱UFJ バランスファンドVA 20型（適格機関投資家限定）	71,861,025円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型（適格機関投資家限定）	970,229,672円
MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	12,203,541,912円
三菱UFJ バランスファンドVA 30型（適格機関投資家限定）	674,920円
三菱UFJ バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）	778,956,416円
MUAM 全世界株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	6,486,797,204円
アドバンスト・バランスI（FOFs用）（適格機関投資家限定）	11,704,316円
アドバンスト・バランスII（FOFs用）（適格機関投資家限定）	69,646,772円
MUKAM バランス・イノベーション（株式抑制型）（適格機関投資家転売制限付）	2,140,153,472円
MUKAM バランス・イノベーション（リスク抑制型）（適格機関投資家転売制限付）	755,002,489円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション（適格機関投資家転売制限付）	460,879,156円
世界8資産バランスファンドVL（適格機関投資家限定）	48,272,546円
MUKAM 下方リスク抑制型バランスファンド（適格機関投資家限定）	1,397,194,436円
MUKAM バランス・イノベーション（債券重視型）（適格機関投資家転売制限付）	86,257,834円
MUKAM 外国株式インデックスファンド2（適格機関投資家限定）	2,224,887,612円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2（適格機関投資家限定）	431,614,958円

	[令和 4年 1月26日現在]
MUKAM 下方リスク抑制型ダイナミックアロケーションファンド（適格機関投資家限定）	8,083,243,798円
MUKAM バランス・イノベーション（リスク抑制型）2（適格機関投資家転売制限付）	67,442,276円
マルチアセット運用戦略ファンド（適格機関投資家限定）	20,255円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンド	2,302,332,233円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）VA	875,498円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）VA	2,987,449円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）VA	1,515,983円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）VA	2,303,730円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンドVA	35,119,283円
三菱UFJ バランスVA30D（適格機関投資家限定）	1,937,685円
三菱UFJ バランスVA60D（適格機関投資家限定）	18,669,827円
三菱UFJ バランスVA30G（適格機関投資家限定）	3,465,893円
三菱UFJ バランスVA60G（適格機関投資家限定）	23,005,708円
三菱UFJ <DC>外国株式インデックスファンド	6,089,115,070円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定型）	102,219,150円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定成長型）	420,861,349円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（成長型）	438,648,390円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（積極型）	414,402,828円
合計	317,906,949,929円
2. 受益権の総数	317,906,949,929口

※当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

1 金融商品の状況に関する事項

区分	自 令和 3年 1月27日 至 令和 4年 1月26日
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。

区分	自 令和 3年 1月27日 至 令和 4年 1月26日
2.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、株式に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、投資証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、運用の効率化を図るために、株価指数先物取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、価格変動リスク等の市場リスクおよび信用リスク等を有しております。 当ファンドは、外貨の決済のために為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しておりますが、ごく短期間で実際に外貨の受渡を伴うことから、為替相場の変動によるリスクは限定的であります。 また、デリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。
3.金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	[令和 4年 1月26日現在]
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
2.時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等による場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

	[令和 4年 1月26日現在]
--	-----------------

種類	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
株式	20,030,397,362
投資証券	2,125,684,972
合計	22,156,082,334

（注）当期間の開始日は、当該親投資信託の期首日であります。

（デリバティブ取引に関する注記）

取引の時価等に関する事項

株式関連

〔令和 4年 1月26日現在〕

区分	種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	16,845,787,686	—	16,004,017,960	△841,769,726
合計		16,845,787,686	—	16,004,017,960	△841,769,726

（注）時価の算定方法

1 先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として、直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または終値で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、最も近い終値や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2 先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

通貨関連

〔令和 4年 1月26日現在〕

区分	種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建				
	アメリカドル	1,598,296,752	—	1,598,279,904	△16,848
	カナダドル	38,759,770	—	38,759,168	△602
	オーストラリアドル	44,797,720	—	44,797,500	△220
	イギリスポンド	118,440,245	—	118,437,704	△2,541
	スイスフラン	78,135,120	—	78,134,868	△252
	香港ドル	20,467,860	—	20,468,000	140
	スウェーデンクローネ	20,910,340	—	20,910,000	△340
	デンマーククローネ	13,486,980	—	13,486,668	△312
	ユーロ	244,442,600	—	244,440,700	△1,900
	売建				

	アメリカドル	8,791,079,770	—	8,778,109,868	12,969,902
	カナダドル	392,039,791	—	391,653,086	386,705
	オーストラリアドル	270,663,120	—	270,006,750	656,370
	イギリスポンド	558,531,264	—	558,973,158	△441,894
	スイスフラン	373,300,303	—	371,321,269	1,979,034
	香港ドル	109,080,176	—	108,904,380	175,796
	シンガポールドル	35,300,512	—	35,238,736	61,776
	ニュージーランドドル	17,865,198	—	17,797,618	67,580
	スウェーデンクローネ	153,202,572	—	153,208,800	△6,228
	ノルウェークローネ	29,147,092	—	29,309,030	△161,938
	デンマーククローネ	105,706,900	—	105,470,830	236,070
	ユーロ	1,216,665,588	—	1,212,797,690	3,867,898
	合計	14,230,319,673	—	14,210,505,727	19,768,196

（注）時価の算定方法

1 対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

①為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます。）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は、当該対顧客先物相場の仲値で評価しております。

②当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

（イ）当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。

（ロ）当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2 対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

	[令和 4年 1月26日現在]
1口当たり純資産額	4.2736円
(1万口当たり純資産額)	(42,736円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1)株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカドル	BAKER HUGHES CO	180,781	27.93	5,049,213.33	
	CHENIERE ENERGY INC	51,681	109.88	5,678,708.28	
	CHEVRON CORP	425,378	132.59	56,400,869.02	
	CONOCOPHILLIPS	294,729	87.11	25,673,843.19	
	COTERRA ENERGY INC	172,895	20.35	3,518,413.25	
	DEVON ENERGY CORP	145,171	51.26	7,441,465.46	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	37,921	126.98	4,815,208.58	
	EOG RESOURCES INC	130,274	106.94	13,931,501.56	
	EXXON MOBIL CORP	931,811	74.93	69,820,598.23	
	HALLIBURTON CO	195,652	30.59	5,984,994.68	
	HESS CORP	59,665	91.50	5,459,347.50	
	KINDER MORGAN INC	451,753	17.50	7,905,677.50	
	MARATHON PETROLEUM CORP	141,873	71.50	10,143,919.50	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	208,717	36.77	7,674,524.09	
	ONEOK INC	95,094	59.59	5,666,651.46	
	PHILLIPS 66	96,991	85.96	8,337,346.36	
	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	50,985	213.14	10,866,942.90	
	SCHLUMBERGER LTD	308,311	38.79	11,959,383.69	
	VALERO ENERGY CORP	91,235	81.16	7,404,632.60	
	WILLIAMS COS INC	269,165	28.97	7,797,710.05	
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	49,017	279.43	13,696,820.31	
	ALBEMARLE CORP	26,476	206.01	5,454,320.76	
	AMCOR PLC	340,666	11.79	4,016,452.14	
	AVERY DENNISON CORP	18,276	195.68	3,576,247.68	
	BALL CORP	74,048	86.40	6,397,747.20	
	CELANESE CORP	24,938	159.84	3,986,089.92	
	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	49,213	71.46	3,516,760.98	
	CORTEVA INC	164,301	46.05	7,566,061.05	
	CROWN HOLDINGS INC	28,722	107.27	3,081,008.94	
	DOW INC	163,507	57.18	9,349,330.26	
	DUPONT DE NEMOURS INC	116,200	76.83	8,927,646.00	
	EASTMAN CHEMICAL CO	30,593	118.80	3,634,448.40	
	ECOLAB INC	57,384	188.89	10,839,263.76	
	FMC CORP	26,513	107.62	2,853,329.06	
	FREEMPORT-MCMORAN INC	324,715	39.63	12,868,455.45	
	INTERNATIONAL PAPER CO	81,353	47.74	3,883,792.22	
	INTL FLAVORS & FRAGRANCES	54,988	134.03	7,370,041.64	
	LINDE PLC	113,472	313.59	35,583,684.48	
	LYONDELLBASELL INDU-CL A	57,152	93.21	5,327,137.92	

MARTIN MARIETTA MATERIALS	13,462	367.91	4,952,804.42
MOSAIC CO/THE	82,448	40.43	3,333,372.64
NEWMONT CORP	173,829	63.29	11,001,637.41
NUCOR CORP	63,662	94.19	5,996,323.78
PACKAGING CORP OF AMERICA	21,802	135.03	2,943,924.06
PPG INDUSTRIES INC	52,303	153.99	8,054,138.97
RPM INTERNATIONAL INC	27,392	88.65	2,428,300.80
SEALED AIR CORP	34,792	65.80	2,289,313.60
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	55,031	294.26	16,193,422.06
STEEL DYNAMICS INC	42,749	54.12	2,313,575.88
VULCAN MATERIALS CO	28,605	183.51	5,249,303.55
WESTROCK CO	61,030	44.10	2,691,423.00
3M CO	127,376	173.75	22,131,580.00
ALLEGION PLC	19,271	120.68	2,325,624.28
AMETEK INC	51,953	133.89	6,955,987.17
BOEING CO/THE	122,254	204.10	24,952,041.40
CARRIER GLOBAL CORP	181,264	47.21	8,557,473.44
CATERPILLAR INC	120,424	214.31	25,808,067.44
CUMMINS INC	30,941	226.66	7,013,087.06
DEERE & CO	64,748	368.22	23,841,508.56
DOVER CORP	31,093	170.67	5,306,642.31
EATON CORP PLC	87,875	157.44	13,835,040.00
EMERSON ELECTRIC CO	129,703	91.21	11,830,210.63
FASTENAL CO	128,113	55.68	7,133,331.84
FORTIVE CORP	74,529	69.88	5,208,086.52
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	31,361	95.19	2,985,253.59
GENERAC HOLDINGS INC	13,441	276.32	3,714,017.12
GENERAL DYNAMICS CORP	52,374	205.96	10,786,949.04
GENERAL ELECTRIC CO	241,359	91.11	21,990,218.49
HEICO CORP	9,664	140.97	1,362,334.08
HEICO CORP-CLASS A	16,453	117.14	1,927,304.42
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	151,523	202.30	30,653,102.90
HOWMET AEROSPACE INC	80,635	32.23	2,598,866.05
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	7,921	194.67	1,541,981.07
IDEX CORP	16,904	215.48	3,642,473.92
ILLINOIS TOOL WORKS	69,402	233.93	16,235,209.86
INGERSOLL-RAND INC	88,255	55.58	4,905,212.90
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	51,100	59.80	3,055,780.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	155,542	72.99	11,353,010.58
KORNIT DIGITAL LTD	10,100	96.45	974,145.00
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	44,942	224.45	10,087,231.90
LENNOX INTERNATIONAL INC	7,651	283.80	2,171,353.80

LOCKHEED MARTIN CORP	54,800	387.17	21,216,916.00
MASCO CORP	53,525	63.44	3,395,626.00
NORDSON CORP	11,415	228.33	2,606,386.95
NORTHROP GRUMMAN CORP	33,461	403.18	13,490,805.98
OTIS WORLDWIDE CORP	90,535	82.97	7,511,688.95
OWENS CORNING	21,476	89.37	1,919,310.12
PACCAR INC	77,952	93.95	7,323,590.40
PARKER HANNIFIN CORP	28,299	311.80	8,823,628.20
PENTAIR PLC	36,371	63.61	2,313,559.31
PLUG POWER INC	108,675	19.73	2,144,157.75
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	331,168	90.31	29,907,782.08
ROCKWELL AUTOMATION INC	25,617	301.63	7,726,855.71
ROPER TECHNOLOGIES INC	22,862	427.84	9,781,278.08
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	37,056	58.02	2,149,989.12
SMITH (A.O.) CORP	27,826	75.40	2,098,080.40
SNAP-ON INC	12,798	208.94	2,674,014.12
STANLEY BLACK & DECKER INC	36,367	176.86	6,431,867.62
SUNRUN INC	36,416	26.28	957,012.48
TEXTRON INC	50,172	71.23	3,573,751.56
TRANE TECHNOLOGIES PLC	52,421	172.94	9,065,687.74
TRANSDIGM GROUP INC	11,666	614.60	7,169,923.60
UNITED RENTALS INC	15,556	308.40	4,797,470.40
WABTEC CORP	40,319	89.16	3,594,842.04
WW GRAINGER INC	9,658	486.26	4,696,299.08
XYLEM INC	38,994	103.87	4,050,306.78
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	28,957	85.41	2,473,217.37
CINTAS CORP	19,813	381.23	7,553,309.99
CLARIVATE PLC	69,180	15.92	1,101,345.60
COPART INC	47,847	127.09	6,080,875.23
COSTAR GROUP INC	88,049	67.04	5,902,804.96
EQUIFAX INC	27,248	226.06	6,159,682.88
IHS MARKIT LTD	82,320	112.91	9,294,751.20
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	28,649	127.18	3,643,579.82
LEIDOS HOLDINGS INC	27,869	93.32	2,600,735.08
REPUBLIC SERVICES INC	47,568	124.83	5,937,913.44
ROBERT HALF INTL INC	23,871	110.00	2,625,810.00
ROLLINS INC	45,331	31.26	1,417,047.06
TRANSUNION	41,415	99.59	4,124,519.85
VERISK ANALYTICS INC	34,477	190.61	6,571,660.97
WASTE CONNECTIONS INC	58,185	121.88	7,091,587.80
WASTE MANAGEMENT INC	93,464	148.01	13,833,606.64
AMERCO	2,336	610.00	1,424,960.00

C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	28,525	105.14	2,999,118.50
CSX CORP	499,193	33.72	16,832,787.96
DELTA AIR LINES INC	32,953	38.72	1,275,940.16
EXPEDITORS INTL WASH INC	36,865	114.77	4,230,996.05
FEDEX CORP	56,036	244.04	13,675,025.44
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	18,882	195.95	3,699,927.90
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	34,149	55.37	1,890,830.13
LYFT INC-A	56,676	36.22	2,052,804.72
NORFOLK SOUTHERN CORP	54,268	274.81	14,913,389.08
OLD DOMINION FREIGHT LINE	22,125	299.97	6,636,836.25
SOUTHWEST AIRLINES CO	37,930	43.85	1,663,230.50
UBER TECHNOLOGIES INC	273,263	34.82	9,515,017.66
UNION PACIFIC CORP	143,364	244.12	34,998,019.68
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	160,254	201.94	32,361,692.76
APTIV PLC	58,855	135.93	8,000,160.15
BORGWARNER INC	54,492	44.16	2,406,366.72
FORD MOTOR CO	863,502	19.98	17,252,769.96
GENERAL MOTORS CO	286,950	51.90	14,892,705.00
LEAR CORP	13,406	171.00	2,292,426.00
LUCID GROUP INC	88,200	35.46	3,127,572.00
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	36,700	59.61	2,187,687.00
TESLA INC	185,135	918.40	170,027,984.00
DR HORTON INC	76,659	89.45	6,857,147.55
GARMIN LTD	33,034	121.37	4,009,336.58
HASBRO INC	26,851	95.58	2,566,418.58
LENNAR CORP-A	58,960	97.95	5,775,132.00
LULULEMON ATHLETICA INC	25,808	308.83	7,970,284.64
MOHAWK INDUSTRIES INC	12,415	157.88	1,960,080.20
NEWELL BRANDS INC	80,494	23.34	1,878,729.96
NIKE INC -CL B	281,290	145.48	40,922,069.20
NVR INC	765	5,150.08	3,939,811.20
PELOTON INTERACTIVE INC-A	64,154	26.53	1,702,005.62
PULTEGROUP INC	59,852	53.02	3,173,353.04
VF CORP	71,752	66.51	4,772,225.52
WHIRLPOOL CORP	14,296	208.11	2,975,140.56
AIRBNB INC-CLASS A	51,359	144.56	7,424,457.04
ARAMARK	50,112	34.11	1,709,320.32
BOOKING HOLDINGS INC	9,022	2,329.02	21,012,418.44
CAESARS ENTERTAINMENT INC	44,943	77.29	3,473,644.47
CARNIVAL CORP	180,675	20.20	3,649,635.00
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	6,105	1,368.40	8,354,082.00
DARDEN RESTAURANTS INC	29,538	137.50	4,061,475.00

DOMINO'S PIZZA INC	7,833	436.36	3,418,007.88
DRAFTKINGS INC - CL A	74,903	19.32	1,447,125.96
EXPEDIA GROUP INC	32,564	174.20	5,672,648.80
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	60,946	142.39	8,678,100.94
LAS VEGAS SANDS CORP	78,456	44.87	3,520,320.72
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	60,440	157.03	9,490,893.20
MCDONALD'S CORP	164,164	250.68	41,152,631.52
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	33,367	10.84	361,698.28
MGM RESORTS INTERNATIONAL	89,383	41.98	3,752,298.34
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	49,972	80.17	4,006,255.24
STARBUCKS CORP	259,045	97.01	25,129,955.45
VAIL RESORTS INC	9,368	280.28	2,625,663.04
WYNN RESORTS LTD	22,287	86.46	1,926,934.02
YUM! BRANDS INC	65,674	122.05	8,015,511.70
ACTIVISION BLIZZARD INC	168,810	79.12	13,356,247.20
ALPHABET INC-CL A	66,240	2,538.70	168,163,488.00
ALPHABET INC-CL C	63,403	2,534.71	160,708,218.13
AMC ENTERTAINMENT HLDS-CL A	108,848	16.02	1,743,744.96
CABLE ONE INC	1,113	1,511.09	1,681,843.17
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	28,376	563.54	15,991,011.04
COMCAST CORP-CLASS A	1,006,497	49.67	49,992,705.99
DISCOVERY INC - A	38,600	26.86	1,036,796.00
DISCOVERY INC-C	71,230	26.22	1,867,650.60
DISH NETWORK CORP-A	57,866	31.10	1,799,632.60
ELECTRONIC ARTS INC	63,456	131.01	8,313,370.56
FOX CORP - CLASS A	71,097	39.16	2,784,158.52
FOX CORP - CLASS B	35,647	35.88	1,279,014.36
IAC/INTERACTIVECORP	17,666	127.94	2,260,188.04
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	91,693	35.22	3,229,427.46
LIBERTY BROADBAND-A	6,940	138.50	961,190.00
LIBERTY BROADBAND-C	30,180	139.89	4,221,880.20
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	22,112	45.38	1,003,442.56
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	32,763	45.42	1,488,095.46
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	39,981	56.94	2,276,518.14
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	37,552	106.12	3,985,018.24
MATCH GROUP INC	57,213	111.70	6,390,692.10
META PLATFORMS INC-CLASS A	524,469	300.15	157,419,370.35
NETFLIX INC	97,347	366.42	35,669,887.74
NEWS CORP - CLASS A	87,126	21.68	1,888,891.68
OMNICOM GROUP	47,342	75.48	3,573,374.16
PINTEREST INC- CLASS A	126,487	28.46	3,599,820.02
ROKU INC	26,499	152.19	4,032,882.81

SEA LTD-ADR	30,044	144.92	4,353,976.48
SIRIUS XM HOLDINGS INC	228,939	6.06	1,387,370.34
SNAP INC - A	230,999	30.66	7,082,429.34
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	25,440	158.39	4,029,441.60
TWITTER INC	175,521	34.17	5,997,552.57
VIACOMCBS INC - CLASS B	130,400	32.86	4,284,944.00
WALT DISNEY CO/THE	399,358	136.51	54,516,360.58
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	49,000	47.37	2,321,130.00
ADVANCE AUTO PARTS INC	14,047	230.18	3,233,338.46
AMAZON.COM INC	100,286	2,799.72	280,772,719.92
AUTOZONE INC	4,766	1,930.94	9,202,860.04
BATH & BODY WORKS INC	58,134	54.80	3,185,743.20
BEST BUY CO INC	48,336	98.03	4,738,378.08
BURLINGTON STORES INC	14,765	231.67	3,420,607.55
CARMAX INC	35,367	109.94	3,888,247.98
CARVANA CO	16,031	146.53	2,349,022.43
CHEWY INC - CLASS A	20,927	42.44	888,141.88
DOLLAR GENERAL CORP	51,577	212.01	10,934,839.77
DOLLAR TREE INC	50,279	131.35	6,604,146.65
DOORDASH INC - A	23,386	109.39	2,558,194.54
EBAY INC	141,431	58.18	8,228,455.58
ETSY INC	27,069	145.13	3,928,523.97
FIVERR INTERNATIONAL LTD	6,400	77.29	494,656.00
GENUINE PARTS CO	31,772	131.66	4,183,101.52
HOME DEPOT INC	232,342	358.98	83,406,131.16
LKQ CORP	64,425	54.63	3,519,537.75
LOWE'S COS INC	152,494	230.01	35,075,144.94
MERCADOLIBRE INC	9,667	1,001.65	9,682,950.55
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	15,251	646.37	9,857,788.87
POOL CORP	8,689	459.99	3,996,853.11
ROSS STORES INC	78,771	96.61	7,610,066.31
TARGET CORP	107,514	214.68	23,081,105.52
TJX COMPANIES INC	264,910	68.68	18,194,018.80
TRACTOR SUPPLY COMPANY	24,851	212.36	5,277,358.36
ULTA BEAUTY INC	11,314	352.74	3,990,900.36
WAYFAIR INC- CLASS A	16,269	148.86	2,421,803.34
COSTCO WHOLESALE CORP	97,276	477.32	46,431,780.32
KROGER CO	160,852	45.08	7,251,208.16
SYSCO CORP	112,307	77.07	8,655,500.49
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	162,885	50.99	8,305,506.15
WALMART INC	338,765	137.15	46,461,619.75
ALTRIA GROUP INC	406,441	50.03	20,334,243.23

ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	123,312	68.37	8,430,841.44
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	68,030	66.34	4,513,110.20
BUNGE LTD	32,296	94.69	3,058,108.24
CAMPBELL SOUP CO	44,201	44.39	1,962,082.39
COCA-COLA CO/THE	902,924	59.82	54,012,913.68
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	43,572	56.34	2,454,846.48
CONAGRA BRANDS INC	107,877	35.04	3,780,010.08
CONSTELLATION BRANDS INC-A	37,357	236.47	8,833,809.79
GENERAL MILLS INC	134,822	68.34	9,213,735.48
HERSHEY CO/THE	31,341	194.77	6,104,286.57
HORMEL FOODS CORP	68,472	48.21	3,301,035.12
JM SMUCKER CO/THE	23,569	139.40	3,285,518.60
KELLOGG CO	57,020	66.19	3,774,153.80
KEURIG DR PEPPER INC	152,608	38.08	5,811,312.64
KRAFT HEINZ CO/THE	144,720	36.21	5,240,311.20
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	54,628	93.02	5,081,496.56
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	39,402	50.22	1,978,768.44
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	307,968	66.98	20,627,696.64
MONSTER BEVERAGE CORP	88,195	86.33	7,613,874.35
PEPSICO INC	304,224	171.34	52,125,740.16
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	343,015	102.14	35,035,552.10
TYSON FOODS INC-CL A	63,900	90.29	5,769,531.00
CHURCH & DWIGHT CO INC	54,045	101.63	5,492,593.35
CLOROX COMPANY	27,132	174.53	4,735,347.96
COLGATE-PALMOLIVE CO	178,408	81.74	14,583,069.92
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	51,234	294.21	15,073,555.14
KIMBERLY-CLARK CORP	74,426	139.63	10,392,102.38
PROCTER & GAMBLE CO/THE	534,474	159.54	85,269,981.96
ABBOTT LABORATORIES	390,296	123.27	48,111,787.92
ABIOMED INC	10,586	296.84	3,142,348.24
ALIGN TECHNOLOGY INC	16,326	467.99	7,640,404.74
AMERISOURCEBERGEN CORP	34,557	131.06	4,529,040.42
ANTHEM INC	53,675	439.18	23,572,986.50
BAXTER INTERNATIONAL INC	110,801	85.07	9,425,841.07
BECTON DICKINSON AND CO	63,359	258.10	16,352,957.90
BOSTON SCIENTIFIC CORP	315,912	42.51	13,429,419.12
CARDINAL HEALTH INC	65,351	50.75	3,316,563.25
CENTENE CORP	128,714	76.37	9,829,888.18
CERNER CORP	65,500	91.37	5,984,735.00
CIGNA CORP	74,836	234.74	17,567,002.64
COOPER COS INC/THE	10,714	389.59	4,174,067.26
CVS HEALTH CORP	290,666	103.10	29,967,664.60

DAVITA INC	16,000	109.46	1,751,360.00
DENTSPLY SIRONA INC	50,996	52.72	2,688,509.12
DEXCOM INC	20,893	406.23	8,487,363.39
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	137,273	109.49	15,030,020.77
HCA HEALTHCARE INC	56,315	239.11	13,465,479.65
HENRY SCHEIN INC	31,351	72.72	2,279,844.72
HOLOGIC INC	56,376	70.03	3,948,011.28
HUMANA INC	27,898	375.04	10,462,865.92
IDEXX LABORATORIES INC	18,736	478.19	8,959,367.84
INMODE LTD	10,900	42.93	467,937.00
INSULET CORP	14,630	211.82	3,098,926.60
INTUITIVE SURGICAL INC	78,588	264.14	20,758,234.32
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	20,897	268.05	5,601,440.85
MASIMO CORP	10,850	212.98	2,310,833.00
MCKESSON CORP	33,524	245.63	8,234,500.12
MEDTRONIC PLC	295,858	104.17	30,819,527.86
MOLINA HEALTHCARE INC	12,915	270.21	3,489,762.15
NOVOCURE LTD	21,179	64.41	1,364,139.39
OAK STREET HEALTH INC	24,600	17.09	420,414.00
QUEST DIAGNOSTICS INC	26,180	137.18	3,591,372.40
RESMED INC	32,110	232.17	7,454,978.70
STERIS PLC	21,757	221.11	4,810,690.27
STRYKER CORP	74,646	249.27	18,607,008.42
TELADOC HEALTH INC	30,683	72.03	2,210,096.49
TELEFLEX INC	10,448	304.42	3,180,580.16
UNITEDHEALTH GROUP INC	207,492	456.84	94,790,645.28
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	17,045	127.96	2,181,078.20
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	30,265	221.32	6,698,249.80
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	47,207	120.95	5,709,686.65
IOX GENOMICS INC-CLASS A	16,433	90.63	1,489,322.79
ABBVIE INC	389,245	133.09	51,804,617.05
AGILENT TECHNOLOGIES INC	66,251	134.57	8,915,397.07
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	25,216	130.94	3,301,783.04
AMGEN INC	125,177	225.04	28,169,832.08
AVANTOR INC	114,406	35.27	4,035,099.62
BIO-RAD LABORATORIES-A	4,596	574.93	2,642,378.28
BIO-TECHNE CORP	8,499	368.00	3,127,632.00
BIOGEN INC	33,224	222.31	7,386,027.44
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	41,039	84.86	3,482,569.54
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	489,013	62.46	30,543,751.98
CATALENT INC	36,921	100.35	3,705,022.35
CHARLES RIVER LABORATORIES	10,927	317.85	3,473,146.95

DANAHER CORP	141,389	271.20	38,344,696.80
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	96,813	26.31	2,547,150.03
ELI LILLY & CO	178,933	239.46	42,847,296.18
EXACT SCIENCES CORP	38,473	69.18	2,661,562.14
GILEAD SCIENCES INC	277,188	68.84	19,081,621.92
HORIZON THERAPEUTICS PLC	45,838	86.60	3,969,570.80
ILLUMINA INC	32,608	344.76	11,241,934.08
INCYTE CORP	39,498	74.15	2,928,776.70
IQVIA HOLDINGS INC	41,644	236.23	9,837,562.12
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	12,978	131.04	1,700,637.12
JOHNSON & JOHNSON	579,257	167.63	97,100,850.91
MERCK & CO. INC.	557,050	79.46	44,263,193.00
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	5,169	1,413.70	7,307,415.30
MODERNA INC	75,599	152.54	11,531,871.46
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	20,253	75.93	1,537,810.29
NOVAVAX INC	15,085	77.21	1,164,712.85
PERKINELMER INC	24,567	168.86	4,148,383.62
PFIZER INC	1,234,093	52.54	64,839,246.22
REGENERON PHARMACEUTICALS	23,194	603.19	13,990,388.86
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	74,688	39.13	2,922,541.44
SEAGEN INC	29,203	125.10	3,653,295.30
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	230,144	8.53	1,963,128.32
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	86,551	567.75	49,139,330.25
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	56,419	227.11	12,813,319.09
VIATRIS INC	269,886	14.68	3,961,926.48
WATERS CORP	13,491	310.38	4,187,336.58
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	16,656	378.36	6,301,964.16
ZOETIS INC	104,211	195.25	20,347,197.75
BANK OF AMERICA CORP	1,665,837	45.43	75,678,974.91
CITIGROUP INC	445,179	64.11	28,540,425.69
CITIZENS FINANCIAL GROUP	93,263	51.61	4,813,303.43
FIFTH THIRD BANCORP	149,529	44.92	6,716,842.68
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	2,606	810.10	2,111,120.60
FIRST REPUBLIC BANK/CA	39,056	169.70	6,627,803.20
HUNTINGTON BANCSHARES INC	318,663	15.52	4,945,649.76
JPMORGAN CHASE & CO	657,134	146.53	96,289,845.02
KEYCORP	210,614	24.90	5,244,288.60
M & T BANK CORP	28,217	164.59	4,644,236.03
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	93,663	204.20	19,125,984.60
REGIONS FINANCIAL CORP	210,035	23.22	4,877,012.70
SIGNATURE BANK	13,245	310.31	4,110,055.95
SVB FINANCIAL GROUP	12,785	554.82	7,093,373.70

TRUIST FINANCIAL CORP	294,389	63.03	18,555,338.67
US BANCORP	309,886	57.41	17,790,555.26
WELLS FARGO & CO	903,530	53.59	48,420,172.70
AGNC INVESTMENT CORP	119,117	15.00	1,786,755.00
ALLY FINANCIAL INC	81,423	48.41	3,941,687.43
AMERICAN EXPRESS CO	148,433	173.11	25,695,236.63
AMERIPRISE FINANCIAL INC	24,455	298.53	7,300,551.15
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	308,776	7.73	2,386,838.48
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	79,026	64.15	5,069,517.90
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	180,724	59.02	10,666,330.48
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	291,506	307.19	89,547,728.14
BLACKROCK INC	33,424	798.55	26,690,735.20
BLACKSTONE INC	150,945	110.24	16,640,176.80
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	97,946	152.16	14,903,463.36
CARLYLE GROUP INC/THE	37,398	47.09	1,761,071.82
CBOE GLOBAL MARKETS INC	22,574	115.61	2,609,780.14
CME GROUP INC	79,003	221.79	17,522,075.37
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	8,200	185.63	1,522,166.00
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	67,033	118.44	7,939,388.52
EQUITABLE HOLDINGS INC	84,737	32.94	2,791,236.78
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	8,392	414.49	3,478,400.08
FRANKLIN RESOURCES INC	65,423	31.55	2,064,095.65
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	12,000	42.95	515,400.00
GOLDMAN SACHS GROUP INC	74,621	341.55	25,486,802.55
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	123,899	123.95	15,357,281.05
INVESCO LTD	73,382	21.34	1,565,971.88
KKR & CO INC	115,220	64.76	7,461,647.20
MARKETAXESS HOLDINGS INC	8,574	352.01	3,018,133.74
MOODY'S CORP	37,318	325.03	12,129,469.54
MORGAN STANLEY	300,866	99.04	29,797,768.64
MSCI INC	17,859	492.92	8,803,058.28
NASDAQ INC	26,731	174.98	4,677,390.38
NORTHERN TRUST CORP	42,555	115.40	4,910,847.00
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	41,913	96.81	4,057,597.53
ROBINHOOD MARKETS INC - A	39,700	13.05	518,085.00
S&P GLOBAL INC	52,958	399.53	21,158,309.74
SCHWAB (CHARLES) CORP	318,465	88.53	28,193,706.45
SEI INVESTMENTS COMPANY	25,390	57.85	1,468,811.50
SOFI TECHNOLOGIES INC	113,000	12.76	1,441,880.00
STATE STREET CORP	80,554	94.13	7,582,548.02
SYNCHRONY FINANCIAL	123,927	46.10	5,713,034.70
T ROWE PRICE GROUP INC	49,313	157.65	7,774,194.45

TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	25,413	89.02	2,262,265.26
UPSTART HOLDINGS INC	4,300	94.20	405,060.00
AFLAC INC	136,319	61.90	8,438,146.10
ALLEGHANY CORP	2,855	645.30	1,842,331.50
ALLSTATE CORP	66,044	121.93	8,052,744.92
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	14,652	127.39	1,866,518.28
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	186,815	58.21	10,874,501.15
AON PLC-CLASS A	50,054	267.71	13,399,956.34
ARCH CAPITAL GROUP LTD	89,887	45.25	4,067,386.75
ARTHUR J GALLAGHER & CO	46,051	153.20	7,055,013.20
ASSURANT INC	12,691	149.11	1,892,355.01
BROWN & BROWN INC	54,745	64.42	3,526,672.90
CHUBB LTD	96,202	193.66	18,630,479.32
CINCINNATI FINANCIAL CORP	33,719	115.09	3,880,719.71
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	5,829	176.18	1,026,953.22
EVEREST RE GROUP LTD	8,861	285.29	2,527,954.69
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	57,142	50.07	2,861,099.94
GLOBE LIFE INC	22,232	102.57	2,280,336.24
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	76,662	70.38	5,395,471.56
LINCOLN NATIONAL CORP	41,323	68.00	2,809,964.00
LOEWS CORP	45,838	58.32	2,673,272.16
MARKEL CORP	3,036	1,187.82	3,606,221.52
MARSH & MCLENNAN COS	111,349	156.65	17,442,820.85
METLIFE INC	161,418	65.43	10,561,579.74
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	59,968	72.62	4,354,876.16
PROGRESSIVE CORP	126,954	109.30	13,876,072.20
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	85,585	110.90	9,491,376.50
TRAVELERS COS INC/THE	55,152	168.60	9,298,627.20
WILLIS TOWERS WATSON PLC	28,992	226.65	6,571,036.80
WR BERKLEY CORP	31,973	82.47	2,636,813.31
CBRE GROUP INC - A	74,826	95.86	7,172,820.36
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	271,100	5.47	1,482,917.00
ZILLOW GROUP INC - A	11,814	48.86	577,232.04
ZILLOW GROUP INC - C	39,739	49.59	1,970,657.01
ACCENTURE PLC-CL A	139,588	334.95	46,755,000.60
ADOBE INC	104,840	502.72	52,705,164.80
AFFIRM HOLDINGS INC	19,100	54.52	1,041,332.00
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	35,940	112.56	4,045,406.40
ANSYS INC	19,486	321.61	6,266,892.46
ASANA INC - CL A	14,600	50.57	738,322.00
AUTODESK INC	48,857	233.78	11,421,789.46
AUTOMATIC DATA PROCESSING	93,149	216.88	20,202,155.12

AVALARA INC	18,034	99.50	1,794,383.00
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	40,100	38.14	1,529,414.00
BILL.COM HOLDINGS INC	16,300	158.00	2,575,400.00
BLACK KNIGHT INC	34,374	70.74	2,431,616.76
BLOCK INC	110,985	115.30	12,796,570.50
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	25,226	152.01	3,834,604.26
CADENCE DESIGN SYS INC	60,471	142.39	8,610,465.69
CERIDIAN HCM HOLDING INC	31,952	72.55	2,318,117.60
CHECK POINT SOFTWARE TECH	23,481	119.21	2,799,170.01
CITRIX SYSTEMS INC	26,187	101.38	2,654,838.06
CLOUDFLARE INC - CLASS A	52,180	84.78	4,423,820.40
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	115,635	82.25	9,510,978.75
COUPA SOFTWARE INC	16,876	122.99	2,075,579.24
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	41,094	158.59	6,517,097.46
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	8,285	130.35	1,079,949.75
DATADOG INC - CLASS A	41,838	125.14	5,235,607.32
DOCUSIGN INC	42,315	117.80	4,984,707.00
DROPBOX INC-CLASS A	64,861	23.36	1,515,152.96
DYNATRACE INC	38,788	48.37	1,876,175.56
EPAM SYSTEMS INC	12,562	445.91	5,601,521.42
FAIR ISAAC CORP	6,056	416.77	2,523,959.12
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	136,777	110.20	15,072,825.40
FISERV INC	129,858	101.04	13,120,852.32
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	17,158	225.77	3,873,761.66
FORTINET INC	30,317	272.95	8,275,025.15
GARTNER INC	18,357	277.60	5,095,903.20
GLOBAL PAYMENTS INC	64,951	139.50	9,060,664.50
GODADDY INC - CLASS A	39,739	70.38	2,796,830.82
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	16,016	96.75	1,549,548.00
HUBSPOT INC	9,798	435.11	4,263,207.78
INTL BUSINESS MACHINES CORP	197,382	136.10	26,863,690.20
INTUIT INC	60,154	515.99	31,038,862.46
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	15,539	158.85	2,468,370.15
MASTERCARD INC - A	193,778	338.76	65,644,235.28
MICROSOFT CORP	1,570,786	288.49	453,156,053.14
MONGODB INC	12,667	365.48	4,629,535.16
NORTONLIFELOCK INC	116,073	25.50	2,959,861.50
NUANCE COMMUNICATIONS INC	64,986	54.79	3,560,582.94
OKTA INC	28,287	177.66	5,025,468.42
ORACLE CORP	368,766	81.07	29,895,859.62
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	345,731	13.06	4,515,246.86
PALO ALTO NETWORKS INC	21,199	475.47	10,079,488.53

PAYCHEX INC	71,299	118.77	8,468,182.23
PAYCOM SOFTWARE INC	10,917	304.67	3,326,082.39
PAYPAL HOLDINGS INC	245,528	158.20	38,842,529.60
PTC INC	22,873	114.63	2,621,931.99
RINGCENTRAL INC-CLASS A	17,130	159.47	2,731,721.10
SALESFORCE.COM INC	215,459	215.39	46,407,714.01
SERVICENOW INC	43,651	495.08	21,610,737.08
SNOWFLAKE INC-CLASS A	46,376	263.43	12,216,829.68
SPLUNK INC	34,937	116.25	4,061,426.25
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	50,868	77.18	3,925,992.24
SYNOPSYS INC	33,095	291.66	9,652,487.70
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	94,659	62.67	5,932,279.53
TWILIO INC - A	36,956	185.84	6,867,903.04
TYLER TECHNOLOGIES INC	8,833	446.14	3,940,754.62
UNITY SOFTWARE INC	11,919	104.07	1,240,410.33
VERISIGN INC	21,908	212.75	4,660,927.00
VISA INC-CLASS A SHARES	371,224	202.00	74,987,248.00
VMWARE INC-CLASS A	46,071	122.65	5,650,608.15
WESTERN UNION CO	83,023	18.10	1,502,716.30
WIX.COM LTD	11,770	124.74	1,468,189.80
WORKDAY INC-CLASS A	42,402	236.11	10,011,536.22
ZENDESK INC	27,968	93.72	2,621,160.96
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	48,336	145.89	7,051,739.04
ZSCALER INC	17,483	228.88	4,001,509.04
AMPHENOL CORP-CL A	129,946	76.01	9,877,195.46
APPLE INC	3,636,816	159.78	581,090,460.48
ARISTA NETWORKS INC	50,199	116.95	5,870,773.05
ARROW ELECTRONICS INC	15,089	120.29	1,815,055.81
CDW CORP/DE	30,047	180.85	5,433,999.95
CISCO SYSTEMS INC	925,366	56.11	51,922,286.26
COGNEX CORP	40,883	65.60	2,681,924.80
CORNING INC	182,128	35.30	6,429,118.40
DELL TECHNOLOGIES -C	58,989	55.44	3,270,350.16
F5 INC	12,926	221.14	2,858,455.64
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	289,252	15.89	4,596,214.28
HP INC	264,093	34.98	9,237,973.14
IPG PHOTONICS CORP	9,420	147.45	1,388,979.00
JUNIPER NETWORKS INC	77,850	31.52	2,453,832.00
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	41,175	168.77	6,949,104.75
MOTOROLA SOLUTIONS INC	37,167	234.04	8,698,564.68
NETAPP INC	48,562	85.72	4,162,734.64
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	44,798	94.78	4,245,954.44

TE CONNECTIVITY LTD	71,581	149.20	10,679,885.20
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	10,189	405.23	4,128,888.47
TRIMBLE INC	54,603	70.37	3,842,413.11
WESTERN DIGITAL CORP	68,180	55.09	3,756,036.20
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	11,414	474.00	5,410,236.00
AT&T INC	1,571,091	26.48	41,602,489.68
LIBERTY GLOBAL PLC- C	82,002	26.14	2,143,532.28
LIBERTY GLOBAL PLC-A	34,462	25.91	892,910.42
LUMEN TECHNOLOGIES INC	197,521	12.10	2,390,004.10
T-MOBILE US INC	137,524	105.67	14,532,161.08
VERIZON COMMUNICATIONS INC	909,544	52.90	48,114,877.60
AES CORP	151,914	22.17	3,367,933.38
ALLIANT ENERGY CORP	52,573	58.31	3,065,531.63
AMEREN CORPORATION	55,316	85.98	4,756,069.68
AMERICAN ELECTRIC POWER	109,463	88.96	9,737,828.48
AMERICAN WATER WORKS CO INC	40,820	157.00	6,408,740.00
ATMOS ENERGY CORP	30,522	103.92	3,171,846.24
CENTERPOINT ENERGY INC	130,459	27.28	3,558,921.52
CMS ENERGY CORP	65,826	62.57	4,118,732.82
CONSOLIDATED EDISON INC	78,357	81.81	6,410,386.17
DOMINION ENERGY INC	179,276	77.98	13,979,942.48
DTE ENERGY COMPANY	42,200	117.63	4,963,986.00
DUKE ENERGY CORP	168,996	102.32	17,291,670.72
EDISON INTERNATIONAL	82,386	61.77	5,088,983.22
ENTERGY CORP	43,915	107.67	4,728,328.05
ESSENTIAL UTILITIES INC	49,960	47.87	2,391,585.20
EVERGY INC	51,599	62.90	3,245,577.10
EVERSOURCE ENERGY	77,289	85.57	6,613,619.73
EXELON CORP	211,729	55.46	11,742,490.34
FIRSTENERGY CORP	118,816	41.32	4,909,477.12
NEXTERA ENERGY INC	429,991	75.10	32,292,324.10
NISOURCE INC	84,084	27.14	2,282,039.76
NRG ENERGY INC	54,979	39.71	2,183,216.09
P G & E CORP	329,221	12.35	4,065,879.35
PPL CORP	167,745	29.54	4,955,187.30
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	113,110	64.72	7,320,479.20
SEMPRA ENERGY	69,768	133.92	9,343,330.56
SOUTHERN CO/THE	232,933	67.25	15,664,744.25
UGI CORP	42,489	44.36	1,884,812.04
VISTRA CORP	90,388	21.67	1,958,707.96
WEC ENERGY GROUP INC	71,107	94.75	6,737,388.25
XCEL ENERGY INC	119,050	67.88	8,081,114.00

	ADVANCED MICRO DEVICES	266,827	111.13	29,652,484.51	
	ANALOG DEVICES INC	118,079	155.77	18,393,165.83	
	APPLIED MATERIALS INC	198,266	132.99	26,367,395.34	
	BROADCOM INC	90,246	534.14	48,203,998.44	
	ENPHASE ENERGY INC	27,891	122.65	3,420,831.15	
	ENTEGRIS INC	29,817	116.24	3,465,928.08	
	INTEL CORP	892,566	51.00	45,520,866.00	
	KLA CORP	34,016	370.11	12,589,661.76	
	LAM RESEARCH CORP	31,121	588.23	18,306,305.83	
	MARVELL TECHNOLOGY INC	181,883	67.02	12,189,798.66	
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	120,367	72.54	8,731,422.18	
	MICRON TECHNOLOGY INC	247,544	80.72	19,981,751.68	
	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	9,443	374.87	3,539,897.41	
	NVIDIA CORP	550,067	223.24	122,796,957.08	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	58,260	194.77	11,347,300.20	
	ON SEMICONDUCTOR	92,194	53.32	4,915,784.08	
	QORVO INC	24,967	133.45	3,331,846.15	
	QUALCOMM INC	248,096	165.45	41,047,483.20	
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	35,385	139.81	4,947,176.85	
	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	11,595	212.74	2,466,720.30	
	TERADYNE INC	36,421	138.29	5,036,660.09	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	202,896	173.96	35,295,788.16	
	XILINX INC	54,531	173.16	9,442,587.96	
	アメリカドル 小計	70,008,528		8,390,856,354.36 (955,215,087,380)	
カナダドル	CAMECO CORP	81,900	25.26	2,068,794.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	257,800	63.99	16,496,622.00	
	CENOVUS ENERGY INC	296,000	18.38	5,440,480.00	
	ENBRIDGE INC	446,500	51.74	23,101,910.00	
	IMPERIAL OIL LTD	56,700	51.71	2,931,957.00	
	KEYERA CORP	42,500	27.66	1,175,550.00	
	PARKLAND CORP	37,300	32.97	1,229,781.00	
	PEMBINA PIPELINE CORP	122,432	38.97	4,771,175.04	
	SUNCOR ENERGY INC	330,900	34.86	11,535,174.00	
	TC ENERGY CORP	212,600	63.38	13,474,588.00	
	TOURMALINE OIL CORP	68,200	43.78	2,985,796.00	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	49,800	63.57	3,165,786.00	
	BARRICK GOLD CORP	398,800	24.61	9,814,468.00	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	35,100	64.86	2,276,586.00	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	125,500	32.32	4,056,160.00	
	FRANCO-NEVADA CORP	43,600	164.28	7,162,608.00	
	IVANHOE MINES LTD-CL A	142,900	10.95	1,564,755.00	

KINROSS GOLD CORP	284,300	7.13	2,027,059.00
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	58,400	50.38	2,942,192.00
LUNDIN MINING CORP	154,200	10.44	1,609,848.00
NUTRIEN LTD	125,959	87.95	11,078,094.05
PAN AMERICAN SILVER CORP	50,100	29.60	1,482,960.00
TECK RESOURCES LTD-CLS B	107,200	40.86	4,380,192.00
WEST FRASER TIMBER CO LTD	19,200	114.32	2,194,944.00
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	93,600	51.03	4,776,408.00
BALLARD POWER SYSTEMS INC	58,400	12.00	700,800.00
CAE INC	74,900	30.81	2,307,669.00
TOROMONT INDUSTRIES LTD	18,100	105.25	1,905,025.00
WSP GLOBAL INC	26,100	165.07	4,308,327.00
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	38,500	40.53	1,560,405.00
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	26,800	75.86	2,033,048.00
THOMSON REUTERS CORP	37,732	132.42	4,996,471.44
AIR CANADA	34,500	21.87	754,515.00
CANADIAN NATL RAILWAY CO	155,800	154.94	24,139,652.00
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	202,400	92.92	18,807,008.00
TFI INTERNATIONAL INC	18,500	118.30	2,188,550.00
MAGNA INTERNATIONAL INC	62,100	98.44	6,113,124.00
GILDAN ACTIVEWEAR INC	42,800	48.81	2,089,068.00
RESTAURANT BRANDS INTERN	64,310	68.81	4,425,171.10
QUEBECOR INC -CL B	39,300	28.99	1,139,307.00
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	102,900	37.20	3,827,880.00
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	12,900	173.38	2,236,602.00
DOLLARAMA INC	67,200	61.40	4,126,080.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	183,800	49.91	9,173,458.00
EMPIRE CO LTD 'A'	42,300	37.60	1,590,480.00
LOBLAW COMPANIES LTD	37,000	93.86	3,472,820.00
METRO INC/CN	52,700	64.00	3,372,800.00
WESTON (GEORGE) LTD	18,911	133.74	2,529,157.14
SAPUTO INC	46,600	28.00	1,304,800.00
BAUSCH HEALTH COS INC	63,100	30.72	1,938,432.00
CANOPY GROWTH CORP	36,500	9.31	339,815.00
BANK OF MONTREAL	142,200	144.37	20,529,414.00
BANK OF NOVA SCOTIA	267,300	89.57	23,942,061.00
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	99,500	159.64	15,884,180.00
NATIONAL BANK OF CANADA	72,000	98.47	7,089,840.00
ROYAL BANK OF CANADA	313,400	141.22	44,258,348.00
TORONTO-DOMINION BANK	400,800	99.87	40,027,896.00
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	310,350	67.97	21,094,489.50
IGM FINANCIAL INC	20,700	44.78	926,946.00

	ONEX CORPORATION	16,300	89.88	1,465,044.00	
	TMX GROUP LTD	12,500	125.85	1,573,125.00	
	FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	5,500	597.99	3,288,945.00	
	GREAT-WEST LIFE CO INC	66,700	38.62	2,575,954.00	
	IA FINANCIAL CORP INC	20,500	78.32	1,605,560.00	
	INTACT FINANCIAL CORP	38,000	166.90	6,342,200.00	
	MANULIFE FINANCIAL CORP	427,500	25.28	10,807,200.00	
	POWER CORP OF CANADA	125,600	40.55	5,093,080.00	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	130,700	69.88	9,133,316.00	
	FIRSTSERVICE CORP	7,700	198.76	1,530,452.00	
	BLACKBERRY LTD	121,600	10.17	1,236,672.00	
	CGI INC	49,300	101.93	5,025,149.00	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	4,400	2,019.99	8,887,956.00	
	LIGHTSPEED COMMERCE INC	23,200	36.73	852,136.00	
	NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	11,300	73.99	836,087.00	
	OPEN TEXT CORP	57,100	57.60	3,288,960.00	
	SHOPIFY INC - CLASS A	24,900	1,129.77	28,131,273.00	
	BCE INC	15,400	65.30	1,005,620.00	
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	79,200	61.48	4,869,216.00	
	TELUS CORP	115,100	29.53	3,398,903.00	
	ALGONQUIN POWER & UTILITIES	137,800	17.27	2,379,806.00	
	ALTAGAS LTD	55,200	25.59	1,412,568.00	
	BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	29,450	40.34	1,188,013.00	
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	23,200	35.84	831,488.00	
	EMERA INC	60,300	59.79	3,605,337.00	
	FORTIS INC	101,800	58.40	5,945,120.00	
	HYDRO ONE LTD	69,100	31.91	2,204,981.00	
	NORTHLAND POWER INC	51,900	35.36	1,835,184.00	
	カナダドル 小計	8,713,144		549,226,871.27 (49,507,310,176)	
オーストラリア ドル	AMPOL LTD	59,251	29.01	1,718,871.51	
	SANTOS LTD	687,576	6.72	4,620,510.72	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	43,399	26.61	1,154,847.39	
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	217,603	24.13	5,250,760.39	
	BHP GROUP LTD	648,341	45.03	29,194,795.23	
	BLUESCOPE STEEL LTD	96,984	18.33	1,777,716.72	
	EVOLUTION MINING LTD	376,840	3.90	1,469,676.00	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	374,633	19.50	7,305,343.50	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	98,150	46.97	4,610,105.50	
	NEWCREST MINING LTD	189,390	24.39	4,619,222.10	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	251,805	9.28	2,336,750.40	
	ORICA LTD	81,415	13.53	1,101,544.95	

RIO TINTO LTD	84,051	107.08	9,000,181.08
SOUTH32 LTD	995,810	3.74	3,724,329.40
REECE LTD	53,600	21.25	1,139,000.00
BRAMBLES LTD	306,222	9.78	2,994,851.16
AURIZON HOLDINGS LTD	438,172	3.45	1,511,693.40
QANTAS AIRWAYS LTD	240,658	4.66	1,121,466.28
SYDNEY AIRPORT	266,094	8.65	2,301,713.10
TRANSURBAN GROUP	647,070	12.63	8,172,494.10
ARISTOCRAT LEISURE LTD	131,838	40.45	5,332,847.10
CROWN RESORTS LTD	68,133	12.08	823,046.64
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	12,910	102.20	1,319,402.00
IDP EDUCATION LTD	45,653	29.85	1,362,742.05
TABCORP HOLDINGS LTD	447,984	5.00	2,239,920.00
REA GROUP LTD	11,423	147.07	1,679,980.61
SEEK LTD	65,740	28.82	1,894,626.80
WESFARMERS LTD	247,329	52.55	12,997,138.95
COLES GROUP LTD	296,065	16.24	4,808,095.60
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	284,660	6.26	1,781,971.60
WOOLWORTHS GROUP LTD	279,933	34.41	9,632,494.53
TREASURY WINE ESTATES LTD	161,259	10.92	1,760,948.28
COCHLEAR LTD	14,105	191.50	2,701,107.50
RAMSAY HEALTH CARE LTD	39,800	62.80	2,499,440.00
SONIC HEALTHCARE LTD	92,906	37.98	3,528,569.88
CSL LTD	105,346	258.35	27,216,139.10
AUST AND NZ BANKING GROUP	616,522	26.77	16,504,293.94
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	390,218	95.45	37,246,308.10
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	710,677	27.35	19,437,015.95
WESTPAC BANKING CORP	794,666	20.21	16,060,199.86
ASX LTD	44,474	81.71	3,633,970.54
MACQUARIE GROUP LTD	76,383	185.62	14,178,212.46
MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	28,293	18.23	515,781.39
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	525,614	4.27	2,244,371.78
MEDIBANK PRIVATE LTD	571,288	3.14	1,793,844.32
QBE INSURANCE GROUP LTD	308,878	11.03	3,406,924.34
SUNCORP GROUP LTD	258,151	10.98	2,834,497.98
LENDLEASE GROUP	163,134	10.11	1,649,284.74
COMPUTERSHARE LTD	104,455	19.20	2,005,536.00
WISETECH GLOBAL LTD	30,612	48.04	1,470,600.48
XERO LTD	27,977	112.19	3,138,739.63
TELSTRA CORP LTD	904,630	3.93	3,555,195.90
APA GROUP	244,844	9.44	2,311,327.36
AUSNET SERVICES	360,836	2.47	891,264.92

	ORIGIN ENERGY LTD	366,503	5.41	1,982,781.23	
	オーストラリアドル 小計	14,990,303		311,564,494.49 (25,376,928,076)	
イギリスポンド	BP PLC	4,347,435	3.79	16,505,036.97	
	SHELL PLC	884,469	18.10	16,015,964.65	
	SHELL PLC	813,478	18.12	14,740,221.36	
	ANGLO AMERICAN PLC	278,037	33.08	9,198,854.14	
	ANTOFAGASTA PLC	78,909	13.79	1,088,155.11	
	BHP GROUP PLC	453,275	23.28	10,554,508.37	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	30,712	76.66	2,354,381.92	
	EVRAZ PLC	127,593	4.87	621,377.91	
	GLENCORE PLC	2,148,468	3.88	8,356,466.28	
	JOHNSON MATTHEY PLC	40,850	18.53	756,950.50	
	MONDI PLC	99,142	17.86	1,770,676.12	
	RIO TINTO PLC	247,565	53.11	13,148,177.15	
	ASHTED GROUP PLC	95,612	49.35	4,718,452.20	
	BAE SYSTEMS PLC	699,363	6.03	4,217,158.89	
	BUNZL PLC	71,046	27.21	1,933,161.66	
	DCC PLC	23,269	60.94	1,418,012.86	
	FERGUSON PLC	47,507	113.50	5,392,044.50	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	971,774	1.49	1,451,344.46	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	1,875,280	1.15	2,172,324.35	
	SMITHS GROUP PLC	91,485	15.12	1,383,253.20	
	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	16,456	127.00	2,089,912.00	
	EXPERIAN PLC	197,399	29.26	5,775,894.74	
	INTERTEK GROUP PLC	37,557	52.18	1,959,724.26	
	RELX PLC	425,719	22.18	9,442,447.42	
	RENTOKIL INITIAL PLC	417,058	5.13	2,142,844.00	
	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	220,084	6.04	1,329,747.52	
	BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	25,023	40.79	1,020,688.17	
	BURBERRY GROUP PLC	90,880	18.62	1,692,185.60	
	PERSIMMON PLC	64,494	23.63	1,523,993.22	
	TAYLOR WIMPEY PLC	842,559	1.44	1,220,867.99	
	COMPASS GROUP PLC	381,249	16.26	6,201,014.98	
	ENTAIN PLC	119,116	15.21	1,811,754.36	
	INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	42,043	47.15	1,982,327.45	
	WHITBREAD PLC	41,256	29.69	1,224,890.64	
	AUTO TRADER GROUP PLC	201,068	6.35	1,277,586.07	
	INFORMA PLC	309,231	5.37	1,661,188.93	
	PEARSON PLC	156,686	6.19	969,886.34	
	WPP PLC	272,775	11.34	3,093,268.50	
	JD SPORTS FASHION PLC	497,980	1.82	909,062.49	

KINGFISHER PLC	450,309	3.17	1,428,830.45
NEXT PLC	30,253	74.30	2,247,797.90
OCADO GROUP PLC	106,238	14.27	1,516,547.45
SAINSBURY (J) PLC	351,321	2.89	1,015,669.01
TESCO PLC	1,650,699	2.91	4,810,962.23
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	80,908	20.03	1,620,587.24
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	477,089	31.72	15,135,648.52
COCA-COLA HBC AG-DI	44,409	24.50	1,088,020.50
DIAGEO PLC	508,269	36.73	18,668,720.37
IMPERIAL BRANDS PLC	207,965	17.26	3,590,515.72
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	157,238	63.51	9,986,185.38
UNILEVER PLC	560,977	39.36	22,080,054.72
SMITH & NEPHEW PLC	197,459	12.32	2,433,682.17
ASTRAZENECA PLC	337,586	84.59	28,556,399.74
GLAXOSMITHKLINE PLC	1,096,557	16.14	17,702,816.20
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	33,592	20.00	671,840.00
BARCLAYS PLC	3,746,369	1.96	7,369,107.82
HSBC HOLDINGS PLC	4,444,848	5.09	22,642,055.71
LLOYDS BANKING GROUP PLC	15,684,613	0.50	7,985,036.47
NATWEST GROUP PLC	1,290,770	2.37	3,069,451.06
STANDARD CHARTERED PLC	595,885	5.12	3,052,122.97
3I GROUP PLC	214,678	13.07	2,806,914.85
ABRDN PLC	446,113	2.39	1,067,994.52
HARGREAVES LANSDOWN PLC	82,621	13.27	1,096,793.77
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	70,238	74.10	5,204,635.80
M&G PLC	557,560	2.12	1,185,930.12
SCHRODERS PLC	29,015	33.39	968,810.85
ST JAMES'S PLACE PLC	113,399	15.15	1,718,561.84
ADMIRAL GROUP PLC	46,274	31.31	1,448,838.94
AVIVA PLC	861,690	4.28	3,692,341.65
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	1,298,451	2.84	3,688,899.29
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	125,444	6.69	840,223.91
PRUDENTIAL PLC	579,170	12.18	7,057,186.45
AVEVA GROUP PLC	26,671	27.50	733,452.50
SAGE GROUP PLC/THE	219,588	7.62	1,674,138.91
HALMA PLC	84,949	24.09	2,046,421.41
BT GROUP PLC	1,960,942	1.90	3,725,789.80
VODAFONE GROUP PLC	5,920,344	1.25	7,431,215.78
NATIONAL GRID PLC	788,499	10.81	8,525,251.18
SEVERN TRENT PLC	55,574	28.58	1,588,304.92
SSE PLC	226,204	15.37	3,476,755.48
UNITED UTILITIES GROUP PLC	147,666	10.60	1,565,997.93

イギリスポンド 小計		63,692,346		403,342,318.81 (62,042,115,479)	
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	42,084	18.99	799,175.16	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	1,369	910.00	1,245,790.00	
	GIVAUDAN-REG	2,016	4,039.00	8,142,624.00	
	HOLCIM LTD	113,119	48.57	5,494,189.83	
	SIKA AG-REG	30,683	308.00	9,450,364.00	
	ABB LTD-REG	361,302	32.22	11,641,150.44	
	GEBERIT AG-REG	7,913	617.20	4,883,903.60	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	5,013	220.20	1,103,862.60	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	8,711	222.20	1,935,584.20	
	VAT GROUP AG	5,942	356.20	2,116,540.40	
	ADECCO GROUP AG-REG	33,753	46.18	1,558,713.54	
	SGS SA-REG	1,336	2,552.00	3,409,472.00	
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	11,309	252.50	2,855,522.50	
	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	115,098	128.05	14,738,298.90	
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	6,323	278.50	1,760,955.50	
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	11,657	53.40	622,483.80	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	723	2,174.00	1,571,802.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	256	10,110.00	2,588,160.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	23	102,300.00	2,352,900.00	
	NESTLE SA-REG	619,687	117.72	72,949,553.64	
	ALCON INC	109,598	68.12	7,465,815.76	
	SONOVA HOLDING AG-REG	11,876	305.50	3,628,118.00	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	2,252	1,458.50	3,284,542.00	
	BACHEM HOLDING AG-REG B	1,377	524.00	721,548.00	
	LONZA GROUP AG-REG	16,608	607.00	10,081,056.00	
	NOVARTIS AG-REG	481,725	77.22	37,198,804.50	
	ROCHE HOLDING AG-BR	6,782	372.40	2,525,616.80	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	154,959	346.20	53,646,805.80	
	VIFOR PHARMA AG	11,245	162.60	1,828,437.00	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	585,354	8.19	4,798,732.09	
	JULIUS BAER GROUP LTD	50,564	59.44	3,005,524.16	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	5,019	1,266.00	6,354,054.00	
	UBS GROUP AG-REG	765,094	16.93	12,953,041.42	
	BALOISE HOLDING AG - REG	10,786	155.70	1,679,380.20	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	7,124	573.60	4,086,326.40	
	SWISS RE AG	65,064	99.20	6,454,348.80	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	33,160	432.10	14,328,436.00	
	SWISS PRIME SITE-REG	14,742	87.70	1,292,873.40	
	TEMENOS AG - REG	15,481	104.35	1,615,442.35	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	39,542	70.46	2,786,129.32	

	SWISSCOM AG-REG	6,028	528.60	3,186,400.80	
	スイスフラン 小計	3,772,697		334,142,478.91 (41,440,350,234)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	562,368	56.20	31,605,081.60	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	294,500	134.90	39,728,050.00	
	XINYI GLASS HOLDINGS LTD	428,000	21.10	9,030,800.00	
	MTR CORP	372,000	42.25	15,717,000.00	
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	340,000	29.45	10,013,000.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	458,000	45.80	20,976,400.00	
	SANDS CHINA LTD	503,200	20.80	10,466,560.00	
	CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	471,200	13.68	6,446,016.00	
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	424,400	21.55	9,145,820.00	
	WH GROUP LTD	1,590,000	5.15	8,188,500.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	808,000	29.80	24,078,400.00	
	HANG SENG BANK LTD	159,500	156.30	24,929,850.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	265,000	467.80	123,967,000.00	
	AIA GROUP LTD	2,659,600	85.35	226,996,860.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	417,368	53.00	22,120,504.00	
	ESR CAYMAN LTD	383,000	26.00	9,958,000.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	494,000	16.40	8,101,600.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	319,641	34.60	11,059,578.60	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	362,250	32.10	11,628,225.00	
	SINO LAND CO	673,400	9.74	6,558,916.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	270,500	95.40	25,805,700.00	
	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	85,000	46.00	3,910,000.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	305,600	20.40	6,234,240.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	364,000	37.90	13,795,600.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD-SS	891,000	10.58	9,426,780.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	160,500	48.60	7,800,300.00	
	CLP HOLDINGS LTD	350,500	78.15	27,391,575.00	
	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	501,500	7.80	3,911,700.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	2,431,348	12.10	29,419,310.80	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	291,000	48.45	14,098,950.00	
	香港ドル 小計	17,636,375		772,510,317.00 (11,294,100,834)	
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	323,200	5.31	1,716,192.00	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	399,300	3.70	1,477,410.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	282,840	4.98	1,408,543.20	
	GENTING SINGAPORE LTD	1,234,500	0.74	913,530.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	404,300	4.17	1,685,931.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	394,200	35.20	13,875,840.00	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	753,800	12.15	9,158,670.00	

	UNITED OVERSEAS BANK LTD	253,400	29.73	7,533,582.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	180,500	9.40	1,696,700.00	
	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	656,700	3.59	2,357,553.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	118,100	7.03	830,243.00	
	UOL GROUP LTD	104,000	7.19	747,760.00	
	VENTURE CORP LTD	74,400	17.89	1,331,016.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	1,845,760	2.47	4,559,027.20	
	シンガポールドル 小計	7,025,000		49,291,997.40 (4,175,525,099)	
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	264,685	7.34	1,942,787.90	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	121,748	29.75	3,622,003.00	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	99,094	10.45	1,035,532.30	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	384,103	4.40	1,690,053.20	
	MERCURY NZ LTD	123,073	5.90	726,130.70	
	MERIDIAN ENERGY LTD	310,651	4.51	1,401,036.01	
	ニュージーランドドル 小計	1,303,354		10,417,543.11 (792,358,328)	
スウェーデンクローネ	LUNDIN ENERGY AB	40,109	355.30	14,250,727.70	
	BOLIDEN AB	58,210	378.30	22,020,843.00	
	SVENSKA CELLULOZA AB SCA-B	135,378	158.00	21,389,724.00	
	ALFA LAVAL AB	65,282	306.80	20,028,517.60	
	ASSA ABLOY AB-B	226,308	245.20	55,490,721.60	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	149,473	516.00	77,128,068.00	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	85,546	448.80	38,393,044.80	
	EPIROC AB-A	141,767	205.40	29,118,941.80	
	EPIROC AB-B	85,210	170.70	14,545,347.00	
	HUSQVARNA AB-B SHS	100,182	124.80	12,502,713.60	
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	35,887	279.50	10,030,416.50	
	LIFCO AB-B SHS	51,400	200.00	10,280,000.00	
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	310,082	83.20	25,798,822.40	
	SANDVIK AB	242,095	237.00	57,376,515.00	
	SKANSKA AB-B SHS	81,197	223.20	18,123,170.40	
	SKF AB-B SHARES	87,271	206.90	18,056,369.90	
	VOLVO AB-A SHS	44,999	209.40	9,422,790.60	
	VOLVO AB-B SHS	313,910	207.50	65,136,325.00	
	SECURITAS AB-B SHS	63,836	111.15	7,095,371.40	
	ELECTROLUX AB-B	54,636	192.55	10,520,161.80	
	EVOLUTION AB	38,983	1,129.60	44,035,196.80	
	EMBRACER GROUP AB	129,100	82.02	10,588,782.00	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	155,079	172.58	26,763,533.82	
	SWEDISH MATCH AB	368,460	71.52	26,352,259.20	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	133,294	274.50	36,589,203.00	

	GETINGE AB-B SHS	49,890	329.20	16,423,788.00	
	NORDEA BANK ABP	711,251	106.38	75,662,881.38	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	351,124	120.10	42,169,992.40	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	332,474	101.40	33,712,863.60	
	SWEDBANK AB - A SHARES	198,763	181.62	36,099,336.06	
	EQT AB	69,083	354.40	24,483,015.20	
	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	33,271	285.40	9,495,543.40	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	34,500	280.00	9,660,000.00	
	INVESTOR AB-A SHS	103,900	206.00	21,403,400.00	
	INVESTOR AB-B SHS	399,437	196.80	78,609,201.60	
	KINNEVIK AB - B	54,482	265.15	14,445,902.30	
	LUNDBERGS AB-B SHS	15,125	461.40	6,978,675.00	
	FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	24,558	572.60	14,061,910.80	
	SAGAX AB-B	34,700	252.80	8,772,160.00	
	SINCH AB	111,000	85.98	9,543,780.00	
	ERICSSON LM-B SHS	650,765	108.02	70,295,635.30	
	HEXAGON AB-B SHS	418,752	117.00	48,993,984.00	
	TELE2 AB-B SHS	99,863	132.00	13,181,916.00	
	TELIA CO AB	548,092	36.18	19,832,709.02	
	スウェーデンクローネ 小計	7,438,724		1,234,864,260.98 (15,188,830,410)	
ノルウェーク ローネ	AKER BP ASA	28,408	288.30	8,190,026.40	
	EQUINOR ASA	208,290	249.80	52,030,842.00	
	NORSK HYDRO ASA	316,926	69.20	21,931,279.20	
	YARA INTERNATIONAL ASA	33,013	446.20	14,730,400.60	
	ADEVINTA ASA	55,857	86.66	4,840,567.62	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	21,375	226.40	4,839,300.00	
	SCHIBSTED ASA-CL A	18,279	251.60	4,598,996.40	
	MOWI ASA	94,231	201.70	19,006,392.70	
	ORKLA ASA	157,053	85.14	13,371,492.42	
	DNB BANK ASA	200,624	208.30	41,789,979.20	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	50,151	214.60	10,762,404.60	
	TELENOR ASA	149,654	145.40	21,759,691.60	
	ノルウェークローネ 小計	1,333,861		217,851,372.74 (2,779,783,516)	
デンマークク ローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	23,029	511.00	11,767,819.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	48,464	454.40	22,022,041.60	
	ROCKWOOL INTL A/S-B SHS	1,690	2,367.00	4,000,230.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	223,096	166.05	37,045,090.80	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-A	707	20,700.00	14,634,900.00	
	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	1,243	22,180.00	27,569,740.00	
	DSV A/S	45,667	1,283.50	58,613,594.50	

	PANDORA A/S	20,620	704.40	14,524,728.00	
	CARLSBERG AS-B	22,302	1,057.00	23,573,214.00	
	AMBU A/S-B	38,506	130.85	5,038,510.10	
	COLOPLAST-B	25,912	947.00	24,538,664.00	
	DEMANT A/S	21,128	280.80	5,932,742.40	
	GN STORE NORD A/S	24,267	373.20	9,056,444.40	
	GENMAB A/S	14,974	2,129.00	31,879,646.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	371,050	625.20	231,980,460.00	
	DANSKE BANK A/S	149,249	125.80	18,775,524.20	
	TRYG A/S	80,244	150.75	12,096,783.00	
	ORSTED A/S	40,527	679.00	27,517,833.00	
	デンマーククローネ 小計	1,152,675		580,567,965.00 (10,038,020,114)	
イスラエルシェケル	ICL GROUP LTD	169,185	29.47	4,985,881.95	
	ELBIT SYSTEMS LTD	5,590	514.00	2,873,260.00	
	BANK HAPOLIM BM	251,114	32.60	8,186,316.40	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	327,480	32.91	10,777,366.80	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	264,705	20.45	5,413,217.25	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	27,255	118.60	3,232,443.00	
	AZRIELI GROUP LTD	9,206	289.50	2,665,137.00	
	NICE LTD	13,762	779.70	10,730,231.40	
	イスラエルシェケル 小計	1,068,297		48,863,853.80 (1,751,764,272)	
ユーロ	ENI SPA	558,513	13.09	7,313,169.22	
	GALP ENERGIA SGPS SA	112,235	9.67	1,086,210.33	
	NESTE OYJ	91,192	38.22	3,485,358.24	
	OMV AG	29,624	51.76	1,533,338.24	
	REPSOL SA	317,562	10.71	3,402,994.39	
	TENARIS SA	107,421	10.30	1,106,973.40	
	TOTALENERGIES SE	547,734	49.10	26,896,478.07	
	AIR LIQUIDE SA	103,918	152.10	15,805,927.80	
	AKZO NOBEL N.V.	41,507	90.70	3,764,684.90	
	ARCELORMITTAL	153,065	26.73	4,092,192.77	
	ARKEMA	14,240	124.70	1,775,728.00	
	BASF SE	203,683	65.33	13,306,610.39	
	COVESTRO AG	44,321	50.92	2,256,825.32	
	CRH PLC	172,378	43.00	7,412,254.00	
	EVONIK INDUSTRIES AG	42,199	28.61	1,207,313.39	
	FUCHS PETROLUB SE-PREF	15,893	37.72	599,483.96	
	HEIDELBERGCEMENT AG	32,708	60.84	1,989,954.72	
	KONINKLIJKE DSM NV	38,720	165.35	6,402,352.00	
	LANXESS AG	18,398	52.90	973,254.20	

SMURFIT KAPPA GROUP PLC	52,141	45.16	2,354,687.56
SOLVAY SA	16,005	105.15	1,682,925.75
STORA ENSO OYJ-R SHS	126,844	16.60	2,105,610.40
SYMRISE AG	28,472	108.35	3,084,941.20
UMICORE	41,597	33.02	1,373,532.94
UPM-KYMMENE OYJ	116,354	34.60	4,025,848.40
VOESTALPINE AG	22,917	29.42	674,218.14
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	49,107	22.49	1,104,416.43
AIRBUS SE	129,899	108.34	14,073,257.66
ALSTOM	65,106	31.14	2,027,400.84
BOUYGUES SA	46,414	31.04	1,440,690.56
BRENTAG SE	35,940	75.92	2,728,564.80
CNH INDUSTRIAL NV	214,373	13.00	2,787,920.86
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	112,332	57.99	6,514,132.68
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	92,511	31.85	2,946,937.90
DASSAULT AVIATION SA	4,650	102.20	475,230.00
EIFFAGE	19,782	91.44	1,808,866.08
FERROVIAL SA	111,922	24.48	2,739,850.56
GEA GROUP AG	32,762	41.50	1,359,623.00
IMCD NV	12,487	150.00	1,873,050.00
KINGSPAN GROUP PLC	34,132	79.96	2,729,194.72
KION GROUP AG	16,163	79.52	1,285,281.76
KNORR-BREMSE AG	14,135	88.18	1,246,424.30
KONE OYJ-B	73,235	56.32	4,124,595.20
LEGRAND SA	57,174	88.66	5,069,046.84
MTU AERO ENGINES AG	10,754	188.00	2,021,752.00
PRYSMIAN SPA	57,118	28.85	1,647,854.30
RATIONAL AG	1,276	734.00	936,584.00
SAFRAN SA	75,005	105.88	7,941,529.40
SCHNEIDER ELECTRIC SE	118,222	150.18	17,754,579.96
SIEMENS AG-REG	168,352	138.52	23,320,119.04
SIEMENS ENERGY AG	85,204	18.53	1,578,830.12
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	44,513	16.64	740,918.88
THALES SA	23,736	81.26	1,928,787.36
VINCI SA	119,154	95.56	11,386,356.24
WARTSILA OYJ ABP	111,799	11.73	1,311,961.26
BUREAU VERITAS SA	65,465	24.65	1,613,712.25
RANDSTAD NV	27,042	56.74	1,534,363.08
TELEPERFORMANCE	12,660	325.70	4,123,362.00
WOLTERS KLUWER	57,207	87.40	4,999,891.80
ADP	5,184	122.85	636,854.40
AENA SME SA	17,510	145.30	2,544,203.00

ATLANTIA SPA	99,738	16.32	1,627,724.16
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	120,311	6.67	803,316.54
DEUTSCHE POST AG-REG	220,296	50.76	11,182,224.96
GETLINK SE	86,915	13.83	1,202,034.45
INPOST SA	33,800	6.21	209,999.40
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	73,396	92.08	6,758,303.68
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	11,827	76.20	901,217.40
CONTINENTAL AG	25,673	85.38	2,191,960.74
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	188,081	68.82	12,943,734.42
FAURECIA	26,480	39.29	1,040,399.20
FERRARI NV	28,460	200.50	5,706,230.00
MICHELIN (CGDE)	36,559	147.15	5,379,656.85
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	35,067	80.92	2,837,621.64
RENAULT SA	45,587	33.40	1,522,605.80
STELLANTIS NV	446,590	16.60	7,414,287.18
VALEO	48,595	24.33	1,182,316.35
VOLKSWAGEN AG	7,018	248.00	1,740,464.00
VOLKSWAGEN AG-PREF	40,503	178.26	7,220,064.78
ADIDAS AG	41,157	237.75	9,785,076.75
ESSILORLUXOTTICA	63,542	166.48	10,578,472.16
HERMES INTERNATIONAL	6,869	1,303.00	8,950,307.00
KERING	16,248	644.80	10,476,710.40
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	61,104	667.00	40,756,368.00
MONCLER SPA	45,881	55.12	2,528,960.72
PUMA SE	21,267	90.60	1,926,790.20
SEB SA	5,031	125.10	629,378.10
ACCOR SA	40,565	31.00	1,257,515.00
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	36,684	125.00	4,585,500.00
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	17,570	35.86	630,060.20
SODEXO SA	17,963	81.92	1,471,528.96
BOLLORE	192,893	4.62	892,708.80
PUBLICIS GROUPE	50,088	57.28	2,869,040.64
SCOUT24 SE	19,461	52.62	1,024,037.82
UBISOFT ENTERTAINMENT	20,939	47.53	995,230.67
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	157,337	20.70	3,257,662.58
VIVENDI SE	184,108	11.18	2,059,247.98
DELIVERY HERO SE	35,184	66.58	2,342,550.72
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	240,572	27.36	6,582,049.92
JUST EAT TAKEAWAY	38,653	41.32	1,597,335.22
PROSUS NV	205,432	69.70	14,318,610.40
ZALANDO SE	48,312	64.14	3,098,731.68
CARREFOUR SA	134,497	17.48	2,351,007.56

COLRUYT SA	9,744	36.61	356,727.84
HELLOFRESH SE	34,388	52.30	1,798,492.40
JERONIMO MARTINS	58,770	20.50	1,204,785.00
KESKO OYJ-B SHS	59,164	26.32	1,557,196.48
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	232,289	28.61	6,646,949.73
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	168,045	57.06	9,588,647.70
DANONE	143,311	56.00	8,025,416.00
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	114,974	11.01	1,266,438.61
HEINEKEN HOLDING NV	24,952	79.80	1,991,169.60
HEINEKEN NV	55,607	97.76	5,436,140.32
JDE PEET'S NV	24,300	26.24	637,632.00
KERRY GROUP PLC-A	35,002	109.90	3,846,719.80
PERNOD RICARD SA	45,443	190.65	8,663,707.95
REMY COINTREAU	4,720	187.90	886,888.00
BEIERSDORF AG	22,611	92.04	2,081,116.44
HENKEL AG & CO KGAA	22,589	73.30	1,655,773.70
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	40,132	77.72	3,119,059.04
L'OREAL	54,883	369.85	20,298,477.55
AMPLIFON SPA	28,180	35.93	1,012,507.40
BIOMERIEUX	9,711	101.45	985,180.95
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	8,610	136.65	1,176,556.50
DIASORIN SPA	6,146	132.55	814,652.30
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	46,924	59.68	2,800,424.32
FRESENIUS SE & CO KGAA	91,347	36.19	3,305,847.93
KONINKLIJKE PHILIPS NV	201,442	29.17	5,876,063.14
ORPEA	11,395	55.18	628,776.10
SARTORIUS AG-VORZUG	5,449	435.60	2,373,584.40
SIEMENS HEALTHINEERS AG	61,632	57.90	3,568,492.80
ARGENX SE	10,319	228.50	2,357,891.50
BAYER AG-REG	219,437	50.82	11,151,788.34
EUROFINS SCIENTIFIC	29,861	86.95	2,596,413.95
GRIFOLS SA	63,628	15.68	997,687.04
IPSEN	6,733	84.22	567,053.26
MERCK KGAA	29,205	188.25	5,497,841.25
ORION OYJ-CLASS B	26,484	34.86	923,232.24
QIAGEN N.V.	47,784	42.36	2,024,130.24
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	23,003	49.95	1,148,999.85
SANOFI	248,119	90.25	22,392,739.75
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	6,259	360.00	2,253,240.00
UCB SA	29,520	87.08	2,570,601.60
ABN AMRO BANK NV-CVA	99,792	14.06	1,403,873.85
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	1,465,666	5.49	8,055,300.33

BANCO SANTANDER SA	3,818,663	3.02	11,545,727.58
BNP PARIBAS	247,173	62.06	15,339,556.38
CAIXABANK SA	989,139	2.75	2,720,132.25
COMMERZBANK AG	206,046	7.42	1,529,479.45
CREDIT AGRICOLE SA	261,798	13.07	3,422,747.05
ERSTE GROUP BANK AG	79,601	41.50	3,303,441.50
FINECOBANK SPA	133,964	14.44	1,934,440.16
ING GROEP NV	869,133	12.75	11,084,922.28
INTESA SANPAOLO	3,570,287	2.48	8,886,444.34
KBC GROUP NV	53,757	78.08	4,197,346.56
MEDIOBANCA SPA	133,581	9.72	1,298,941.64
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	38,023	23.98	911,791.54
SOCIETE GENERALE SA	177,526	32.04	5,687,933.04
UNICREDIT SPA	477,653	13.17	6,293,555.92
AMUNDI SA	14,529	67.60	982,160.40
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	441,097	11.07	4,884,708.17
DEUTSCHE BOERSE AG	42,360	155.70	6,595,452.00
EURAZEO SE	7,132	71.30	508,511.60
EURONEXT NV	18,671	84.10	1,570,231.10
EXOR NV	24,087	71.52	1,722,702.24
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	26,171	93.36	2,443,324.56
SOFINA	3,472	348.40	1,209,644.80
WENDEL	4,862	95.25	463,105.50
AEGON NV	420,133	4.88	2,052,349.70
AGEAS	41,152	42.31	1,741,141.12
ALLIANZ SE-REG	90,397	220.05	19,891,859.85
ASSICURAZIONI GENERALI	238,085	17.89	4,260,531.07
AXA SA	418,607	27.14	11,363,087.01
CNP ASSURANCES	31,208	21.82	680,958.56
HANNOVER RUECK SE	13,366	167.45	2,238,136.70
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	30,681	265.60	8,148,873.60
NN GROUP NV	61,921	48.56	3,006,883.76
POSTE ITALIANE SPA	111,107	11.05	1,228,287.88
SAMPO OYJ-A SHS	106,476	41.77	4,447,502.52
AROUNDTOWN SA	217,874	5.29	1,153,860.70
LEG IMMOBILIEN SE	16,515	113.20	1,869,498.00
VONOVIA SE	160,160	47.49	7,605,998.40
ADYEN NV	4,279	1,664.40	7,121,967.60
AMADEUS IT GROUP SA	100,960	59.10	5,966,736.00
BECHTLE AG	16,599	51.22	850,200.78
CAPGEMINI SE	35,395	188.80	6,682,576.00
DASSAULT SYSTEMES SE	145,167	42.24	6,131,854.08

EDENRED	58,254	37.83	2,203,748.82	
NEMETSCHEK SE	12,512	76.62	958,669.44	
NEXI SPA	92,091	12.66	1,166,332.51	
SAP SE	229,805	116.62	26,799,859.10	
WORLDLINE SA	55,219	41.84	2,310,639.05	
NOKIA OYJ	1,209,614	4.94	5,977,307.58	
CELLNEX TELECOM SA	108,124	40.73	4,403,890.52	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	740,373	15.96	11,816,353.08	
ELISA OYJ	29,011	51.70	1,499,868.70	
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	71,656	9.15	655,652.40	
KONINKLIJKE KPN NV	781,560	2.83	2,211,814.80	
ORANGE	436,030	10.14	4,421,344.20	
PROXIMUS	26,824	17.96	481,759.04	
TELECOM ITALIA SPA	1,943,722	0.40	791,677.97	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	308,050	2.43	750,717.85	
TELEFONICA SA	1,166,389	4.09	4,775,779.76	
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	18,896	33.35	630,181.60	
E.ON SE	504,453	11.94	6,027,204.44	
EDF	102,694	8.20	842,501.57	
EDP RENOVAVEIS SA	62,564	17.97	1,124,275.08	
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	597,312	4.37	2,615,031.93	
ELIA GROUP SA/NV	5,662	114.10	646,034.20	
ENAGAS SA	58,025	19.79	1,148,314.75	
ENDESA SA	68,075	19.42	1,322,016.50	
ENEL SPA	1,795,902	6.66	11,971,482.73	
ENGIE	393,926	13.13	5,172,248.38	
FORTUM OYJ	103,533	23.84	2,468,226.72	
IBERDROLA SA	1,273,587	9.91	12,621,247.17	
NATURGY ENERGY GROUP SA	42,147	28.04	1,181,801.88	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	87,607	17.73	1,553,272.11	
RWE AG	138,180	34.66	4,789,318.80	
SNAM SPA	453,261	4.95	2,245,001.73	
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	316,658	6.83	2,162,774.14	
UNIPER SE	23,988	39.14	938,890.32	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	142,863	30.98	4,425,895.74	
VERBUND AG	14,435	88.50	1,277,497.50	
ASM INTERNATIONAL NV	10,304	292.80	3,017,011.20	
ASML HOLDING NV	90,901	575.50	52,313,525.50	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	290,213	34.70	10,070,391.10	
STMICROELECTRONICS NV	150,733	38.61	5,819,801.13	
ユーロ 小計	40,289,749		1,037,030,235.67 (133,413,939,818)	

合 計	238,425,053		1,313,016,113,736 (1,313,016,113,736)	
-----	-------------	--	--	--

(注1)通貨の種類ごとの小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(2)株式以外の有価証券

(単位：円)

通貨	種 類	銘 柄	口数	評価額	備考
アメリカ ドル	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	31,654	6,145,940.64	
		AMERICAN TOWER CORP	100,090	25,075,547.70	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	31,044	7,497,126.00	
		BOSTON PROPERTIES INC	32,691	3,734,946.75	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	22,261	3,467,373.36	
		CROWN CASTLE INTL CORP	95,052	17,316,573.36	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	61,592	9,403,250.64	
		DUKE REALTY CORP	81,609	4,647,632.55	
		EQUINIX INC	19,811	14,257,382.37	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	40,035	3,057,873.30	
		EQUITY RESIDENTIAL	79,468	6,962,986.16	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	14,244	4,708,211.76	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	30,545	5,970,631.15	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	121,671	4,277,952.36	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	153,054	2,608,040.16	
		INVITATION HOMES INC	130,996	5,383,935.60	
		IRON MOUNTAIN INC	62,756	2,762,519.12	
		MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	126,065	2,850,329.65	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	26,354	5,249,453.26	
		PROLOGIS INC	162,496	25,017,884.16	
		PUBLIC STORAGE	35,253	12,426,682.50	
		REALTY INCOME CORP	120,587	8,310,856.04	
		REGENCY CENTERS CORP	34,913	2,469,396.49	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	24,254	7,895,647.16	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	71,251	10,458,221.78	
		SUN COMMUNITIES INC	26,123	4,851,563.56	
		UDR INC	65,854	3,687,824.00	
		VENTAS INC	85,350	4,433,079.00	
		VICI PROPERTIES INC	136,092	3,772,470.24	
		VORNADO REALTY TRUST	33,946	1,390,428.16	
		WELLTOWER INC	92,411	7,903,912.83	
		WEYERHAEUSER CO	169,066	6,503,969.02	
		WP CAREY INC	41,405	3,141,397.35	

アメリカドル合計			2,359,993	237,641,038.18 (27,053,055,786)	
カナダドル	投資証券	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	14,900	806,686.00	
		RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	30,800	668,976.00	
カナダドル合計			45,700	1,475,662.00 (133,016,172)	
オーストラリアドル	投資証券	DEXUS/AU	210,596	2,152,291.12	
		GOODMAN GROUP	355,759	8,139,765.92	
		GPT GROUP	401,511	1,995,509.67	
		MIRVAC GROUP	900,300	2,394,798.00	
		SCENTRE GROUP	1,107,864	3,179,569.68	
		STOCKLAND	543,065	2,210,274.55	
		VICINITY CENTRES	977,109	1,573,145.49	
オーストラリアドル合計			4,496,204	21,645,354.43 (1,763,014,118)	
イギリスポンド	投資証券	BRITISH LAND CO PLC	174,337	925,032.12	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	155,633	1,217,050.06	
		SEGRO PLC	260,851	3,344,109.82	
イギリスポンド合計			590,821	5,486,192.00 (843,886,053)	
香港ドル	投資証券	LINK REIT	462,600	31,456,800.00	
香港ドル合計			462,600	31,456,800.00 (459,898,416)	
シンガポールドル	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	742,800	2,109,552.00	
		CAPITALAND INTEGRATED COMMER	1,054,771	2,109,542.00	
		MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	383,600	701,988.00	
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	704,700	1,233,225.00	
シンガポールドル合計			2,885,871	6,154,307.00 (521,331,345)	
ユーロ	投資証券	COVIVIO	9,200	671,968.00	
		GECINA SA	9,117	1,063,953.90	
		KLEPIERRE	38,539	904,895.72	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	27,221	1,733,161.07	
ユーロ合計			84,077	4,373,978.69 (562,712,358)	
合計				31,336,914,248 (31,336,914,248)	

(注1)通貨の種類ごとの小計／合計欄の()内は、邦貨換算額であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

外貨建有価証券の内訳

種類	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資証券 時価比率	有価証券の 合計金額に 対する比率
アメリカドル	株式 608銘柄	97.25%	—	71.05%
	投資証券 33銘柄	—	2.75%	2.01%
カナダドル	株式 87銘柄	99.73%	—	3.68%
	投資証券 2銘柄	—	0.27%	0.01%
オーストラリアドル	株式 55銘柄	93.50%	—	1.89%
	投資証券 7銘柄	—	6.50%	0.13%
イギリスポンド	株式 81銘柄	98.66%	—	4.62%
	投資証券 3銘柄	—	1.34%	0.06%
スイスフラン	株式 41銘柄	100.00%	—	3.08%
香港ドル	株式 30銘柄	96.09%	—	0.84%
	投資証券 1銘柄	—	3.91%	0.03%
シンガポールドル	株式 14銘柄	88.90%	—	0.31%
	投資証券 4銘柄	—	11.10%	0.04%
ニュージーランドドル	株式 6銘柄	100.00%	—	0.06%
スウェーデンクローネ	株式 44銘柄	100.00%	—	1.13%
ノルウェークローネ	株式 12銘柄	100.00%	—	0.21%
デンマーククローネ	株式 18銘柄	100.00%	—	0.75%
イスラエルシェケル	株式 8銘柄	100.00%	—	0.13%
ユーロ	株式 227銘柄	99.58%	—	9.92%
	投資証券 4銘柄	—	0.42%	0.04%

第２ 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。

２【ファンドの現況】

【eMAX I S 先進国株式インデックス】

【純資産額計算書】

令和 4年 1月31日現在

(単位：円)

I 資産総額	54,589,171,338
II 負債総額	92,195,569
III 純資産総額（I－II）	54,496,975,769
IV 発行済口数	13,039,878,351口
V 1口当たり純資産価額（III／IV）	4.1793
（10,000口当たり）	(41,793)

(参考)

外国株式インデックスマザーファンド

純資産額計算書

令和 4年 1月31日現在

(単位：円)

I 資産総額	1,403,841,527,300
II 負債総額	837,498,174
III 純資産総額（I－II）	1,403,004,029,126
IV 発行済口数	320,015,451,632口
V 1口当たり純資産価額（III／IV）	4.3842
（10,000口当たり）	(43,842)

第４【内国投資信託受益証券事務の概要】

（１）名義書換等

該当事項はありません。

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まり、委託会社は、この信託の受益権を取扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。なお、受益者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

（２）受益者等に対する特典

該当事項はありません。

（３）譲渡制限の内容

該当事項はありません。

（４）受益権の譲渡

- ①受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとし、ます。
- ②上記①の申請のある場合には、上記①の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記①の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。
- ③上記①の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めたときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

（５）受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

（６）質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権に係る収益分配金の支払い、解約請求の受付け、解約代金および償還金の支払い等については、信託約款の規定のほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

第二部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

（1）資本金の額等

2022年1月末現在、資本金は2,000百万円です。なお、発行可能株式総数は400,000株であり、211,581株を発行済です。最近5年間における資本金の額の増減はありません。

（2）委託会社の機構

・会社の意思決定機構

業務執行の基本方針を決定し、取締役の職務の執行を監督する機関として、取締役会を設置します。取締役の選任は、総株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席する株主総会にてその議決権の過半数をもって行い、累積投票によらないものとします。また、取締役会で決定した基本方針に基づき、経営管理全般に関する執行方針その他重要な事項を協議・決定する機関として、経営会議を設置します。

・投資運用の意思決定機構

①投資環境見通しの策定

投資環境会議において、国内外の経済・金融情報および各国証券市場等の調査・分析に基づいた投資環境見通しを策定します。

②運用戦略の決定

運用戦略委員会において、①で策定された投資環境見通しに沿って運用戦略を決定します。

③運用計画の決定

②で決定された運用戦略に基づいて、各運用部はファンド毎の運用計画を決定します。

④ポートフォリオの構築

各運用部の担当ファンドマネジャーは、運用部から独立したトレーディング部に売買実行の指示をします。トレーディング部は、事前のチェックを行ったうえで、最良執行をめざして売買の執行を行います。

⑤投資行動のモニタリング1

運用部門は、投資行動がファンドコンセプトおよびファンド毎に定めた運用計画に沿っているかどうかの自律的なチェックを行い、逸脱がある場合は速やかな是正を指示します。

⑥投資行動のモニタリング2

運用部から独立した管理担当部署は、運用に関するパフォーマンス測定、リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施します。この結果は、運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされ、必要に応じて是正を指示します。

⑦ファンドに関係する法人等の管理

受託会社等、ファンドの運営に関係する法人については、その業務に関する委託会社の管理担当部署が、体制、業務執行能力、信用力等のモニタリング・評価を実施します。この結果は、リスク管理委員会等を通じて委託会社の経営陣に報告され、必要に応じて是正が指示されます。

⑧運用・管理に関する監督

内部監査担当部署は、運用、管理等に関する委託会社の業務全般についてその健全性・適切性を担保するために、リスク管理、内部統制、ガバナンス・プロセスの適切性・有効性を検証・評価します。その評価結果は問題点の改善方法の提言等も含めて委託会社の経営陣に報告される、内部監査態勢が構築されています。

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信

託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）等を行っています。また「金融商品取引法」に定める第二種金融商品取引業および投資助言業務を行っています。

2022年 1月31日現在における委託会社の運用する証券投資信託は以下の通りです。（親投資信託を除きます。）

商品分類	本 数 (本)	純資産総額 (百万円)
追加型株式投資信託	896	18,530,535
追加型公社債投資信託	16	1,385,006
単位型株式投資信託	88	406,180
単位型公社債投資信託	50	182,839
合 計	1,050	20,504,560

なお、純資産総額の金額については、百万円未満の端数を四捨五入して記載しておりますので、表中の個々の数字の合計と合計欄の数字とは一致しないことがあります。

3【委託会社等の経理状況】

（1）財務諸表及び中間財務諸表の作成方法について

委託会社である三菱UFJ国際投信株式会社（以下「当社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則（昭和38年大蔵省令第59号）」（以下「財務諸表等規則」という。）第2条の規定により、財務諸表等規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令（平成19年内閣府令第52号）」に基づき作成しております。

また、当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則（昭和52年大蔵省令第38号）」（以下「中間財務諸表等規則」という。）第38条及び第57条の規定により、中間財務諸表等規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」に基づき作成しております。

なお、財務諸表及び中間財務諸表に掲載している金額については、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

（2）監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第36期事業年度（自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日）の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

また、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第37期事業年度に係る中間会計期間（自 令和3年4月1日 至 令和3年9月30日）の中間財務諸表について、有限責任監査法人トーマツにより中間監査を受けております。

（1）【貸借対照表】

(単位：千円)

第35期 (令和2年3月31日現在)	第36期 (令和3年3月31日現在)
-----------------------	-----------------------

(資産の部)				
流動資産				
現金及び預金	※2	56,398,457	※2	56,803,388
有価証券		1,960,318		2,001
前払費用		575,904		598,135
未収入金		14,559		31,359
未収委託者報酬		10,296,453		13,216,357
未収収益	※2	638,994	※2	662,230
金銭の信託		100,000		2,300,000
その他		254,330		269,506
流動資産合計		70,239,017		73,882,978
固定資産				
有形固定資産				
建物	※1	584,048	※1	548,902
器具備品	※1	871,893	※1	1,435,369
土地		628,433		628,433
有形固定資産合計		2,084,375		2,612,705
無形固定資産				
電話加入権		15,822		15,822
ソフトウェア		3,369,611		3,569,171
ソフトウェア仮勘定		1,374,932		1,895,190
無形固定資産合計		4,760,365		5,480,184
投資その他の資産				
投資有価証券		16,704,756		18,616,670
関係会社株式		320,136		320,136
投資不動産	※1	819,255	※1	814,684
長期差入保証金		565,358		538,497
前払年金費用		375,031		258,835
繰延税金資産		1,912,824		916,962
その他		45,230		45,230
貸倒引当金		△23,600		△23,600
投資その他の資産合計		20,718,993		21,487,417
固定資産合計		27,563,734		29,580,307
資産合計		97,802,752		103,463,286

(単位：千円)

	第35期 (令和2年3月31日現在)	第36期 (令和3年3月31日現在)
(負債の部)		
流動負債		
預り金	687,565	533,622
未払金		
未払収益分配金	131,478	158,856
未払償還金	395,400	133,877
未払手数料	※2 4,026,078	※2 5,200,810
その他未払金	※2 3,818,195	※2 4,412,521
未払費用	※2 4,402,578	※2 4,755,909
未払消費税等	629,469	752,617
未払法人税等	617,341	873,027

賞与引当金	933,517	933,381
役員賞与引当金	124,590	160,710
その他	701,285	691,143
流動負債合計	16,467,499	18,606,476
固定負債		
長期未払金	32,400	21,600
退職給付引当金	1,010,401	1,145,514
役員退職慰労引当金	130,784	117,938
時効後支払損引当金	238,811	245,426
固定負債合計	1,412,398	1,530,479
負債合計	17,879,897	20,136,956
(純資産の部)		
株主資本		
資本金	2,000,131	2,000,131
資本剰余金		
資本準備金	3,572,096	3,572,096
その他資本剰余金	41,160,616	41,160,616
資本剰余金合計	44,732,712	44,732,712
利益剰余金		
利益準備金	342,589	342,589
その他利益剰余金		
別途積立金	6,998,000	6,998,000
繰越利益剰余金	25,847,605	26,951,289
利益剰余金合計	33,188,194	34,291,879
株主資本合計	79,921,039	81,024,723

(単位：千円)

	第35期 (令和2年3月31日現在)	第36期 (令和3年3月31日現在)
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	1,815	2,301,606
評価・換算差額等合計	1,815	2,301,606
純資産合計	79,922,854	83,326,329
負債純資産合計	97,802,752	103,463,286

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	第35期 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日)	第36期 (自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	67,967,489	67,963,712
投資顧問料	2,385,084	2,443,980
その他営業収益	16,085	21,613
営業収益合計	70,368,658	70,429,306
営業費用		

支払手数料	※2	27,106,451	※2	26,689,896
広告宣伝費		696,418		668,150
公告費		1,000		250
調査費				
調査費		1,857,271		2,077,942
委託調査費		11,579,175		12,035,954
事務委託費		847,769		798,528
営業雑経費				
通信費		153,731		296,490
印刷費		427,118		378,180
協会費		52,053		51,841
諸会費		15,990		16,613
事務機器関連費		1,953,926		1,977,769
その他営業雑経費		-		8,391
営業費用合計		44,690,907		45,000,009
一般管理費				
給料				
役員報酬		331,987		352,879
給料・手当		6,611,427		6,461,546
賞与引当金繰入		933,517		933,381
役員賞与引当金繰入		124,590		160,710
福利厚生費		1,276,950		1,272,568
交際費		11,871		2,721
旅費交通費		165,891		22,768
租税公課		360,165		402,939
不動産賃借料		647,402		666,331
退職給付費用		422,919		481,135
役員退職慰労引当金繰入		48,183		11,763
固定資産減価償却費		1,307,555		1,358,911
諸経費		427,212		413,538
一般管理費合計		12,669,674		12,541,193
営業利益		13,008,076		12,888,103

(単位：千円)

		第35期 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日)		第36期 (自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日)
営業外収益				
受取配当金		90,965		170,807
受取利息	※2	4,169	※2	2,726
投資有価証券償還益		585,179		81,557
収益分配金等時効完成分		101,734		275,835
受取賃貸料	※2	65,808	※2	65,808
その他		19,987		12,504
営業外収益合計		867,845		609,239
営業外費用				
投資有価証券償還損		96,379		95,946
時効後支払損引当金繰入		-		16,395
事務過誤費		3,483		-
賃貸関連費用		20,339		13,472
その他		1,920		2,932

営業外費用合計		122,122		128,747
経常利益		13,753,799		13,368,595
特別利益				
投資有価証券売却益		174,842		2,007,655
特別利益合計		174,842		2,007,655
特別損失				
投資有価証券売却損		75,963		51,737
投資有価証券評価損		163,865		26,317
固定資産除却損	※1	8,832	※1	536
固定資産売却損		435		-
特別損失合計		249,096		78,591
税引前当期純利益		13,679,545		15,297,659
法人税、住民税及び事業税	※2	4,146,534	※2	4,755,427
法人税等調整額		79,824		△19,122
法人税等合計		4,226,359		4,736,304
当期純利益		9,453,186		10,561,354

(3) 【株主資本等変動計算書】

第35期（自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日）

(単位：千円)

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				株主資本合計
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計	
						別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	26,069,594	33,410,184	80,143,028
当期変動額									
剰余金の配当							△9,675,175	△9,675,175	△9,675,175
当期純利益							9,453,186	9,453,186	9,453,186
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）									
当期変動額合計	—	—	—	—	—	—	△221,989	△221,989	△221,989
当期末残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	25,847,605	33,188,194	79,921,039

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	1,126,733	1,126,733	81,269,762
当期変動額			
剰余金の配当			△9,675,175
当期純利益			9,453,186
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	△1,124,917	△1,124,917	△1,124,917
当期変動額合計	△1,124,917	△1,124,917	△1,346,907
当期末残高	1,815	1,815	79,922,854

第36期（自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日）

(単位：千円)

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				株主資本合計
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計	
						別途積立金	繰越利益剰余金		

当期首残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	25,847,605	33,188,194	79,921,039
当期変動額									
剰余金の配当							△9,457,670	△9,457,670	△9,457,670
当期純利益							10,561,354	10,561,354	10,561,354
株主資本以外の 項目の当期変動額 (純額)									
当期変動額合計	—	—	—	—	—	—	1,103,684	1,103,684	1,103,684
当期末残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	26,951,289	34,291,879	81,024,723

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	1,815	1,815	79,922,854
当期変動額			
剰余金の配当			△9,457,670
当期純利益			10,561,354
株主資本以外の 項目の当期変動額 (純額)	2,299,791	2,299,791	2,299,791
当期変動額合計	2,299,791	2,299,791	3,403,475
当期末残高	2,301,606	2,301,606	83,326,329

[注記事項]

(重要な会計方針)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

(2) その他有価証券

時価のあるもの

決算日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)を採用しております。

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法

時価法を採用しております。

3. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産及び投資不動産

定率法を採用しております。ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物（建物附属設備を除く）並びに平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物	5年～50年
器具備品	2年～20年
投資不動産	3年～47年

(2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法を採用しております。

4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、期末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

5. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

貸付金等の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権

等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。

(2)賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(3)役員賞与引当金

役員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(4)退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。

①退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

②数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）による定額法により費用処理することとしております。

数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（主として10年）による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。

(5)役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支給に備えるため、内規に基づく期末要支給額を計上しております。

(6)時効後支払損引当金

時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。

6.その他財務諸表作成のための基礎となる事項

(1)消費税等の会計処理

税抜方式を採用しており、控除対象外消費税及び地方消費税は、当事業年度の費用として処理しております。

(2)連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

(3)「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」の適用

令和2年度税制改正において従来の連結納税制度が見直され、グループ通算制度に移行する税制改正法（「所得税法等の一部を改正する法律」（令和2年法律第8号））が令和2年3月31日に公布されておりますが、繰延税金資産の額について、実務対応報告第39号「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」により企業会計基準適用指針第28号「税効果会計に係る会計基準の適用指針」第44項の定めを適用せず、改正前の税法の規定に基づいて算定しております。

(未適用の会計基準等)

- ・「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 令和2年3月31日 企業会計基準委員会）
- ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第30号 令和2年3月31日 企業会計基準委員会）
- ・「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 令和2年3月31日 企業会計基準委員会）

(1)概要

国際会計基準審議会（IASB）及び米国財務会計基準審議会（FASB）は、共同して収益認識に関する包括的な会計基準の開発を行い、平成26年5月に「顧客との契約から生じる収益」（IASBにおいてはIFRS第15号、FASBにおいてはTopic606）を公表しており、IFRS第15号は平成30年1月1日以後開始する事業年度から、Topic606は平成29年12月15日より後に開始する事業年度から適用される状況を踏まえ、企業会計基準委員会において、収益認識に関する包括的な会計基準が開発され、適用指針と合わせて公表されたものです。

企業会計基準委員会の収益認識に関する会計基準の開発にあたっての基本的な方針として、IFRS第15号と整合性を図る便益の1つである財務諸表間の比較可能性の観点から、IFRS第15号の基本的な原則を取り入れることを出発点とし、会計基準を定めることとされ、また、これまで我が国で行われてきた実務等に配慮すべき項目がある場合には、比較可能性を損なわせない範囲で代替的な取扱いを追加することとされております。

(2)適用予定日

令和4年3月期の期首から適用します。

(3)当該会計基準等の適用による影響

「収益認識に関する会計基準」等の適用により、翌事業年度の期首の純資産に累積的影響額が反映され、繰越利益剰余金の期首残高が475,687千円増加すると見込まれます。

- ・「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号 令和元年7月4日 企業会計基準委員会）
- ・「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 令和元年7月4日 企業会計基準委員会）
- ・「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 令和元年7月4日 企業会計基準委員会）
- ・「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 令和2年3月31日 企業会計基準委員会）

(1)概要

国際会計基準審議会（IASB）及び米国財務会計基準審議会（FASB）が、公正価値測定についてほぼ同じ内容の詳細なガイダンス（国際財務報告基準（IFRS）においてはIFRS第13号「公正価値測定」、米国会計基準においてはAccounting Standards CodificationのTopic 820「公正価値測定」）を定めている状況を踏まえ、企業会計基準委員会において、主に金融商品の時価に関するガイダンス及び開示に関して、日本基準を国際的な会計基準との整合性を図る取組みが行われ、「時価の算定に関する会計基準」等が公表されたものです。

企業会計基準委員会の時価の算定に関する会計基準の開発にあたっての基本的な方針として、統一的な算定方法を用いることにより、国内外の企業間における財務諸表の比較可能性を向上させる観点から、IFRS第13号の定めを基本的にすべて取り入れることとされ、また、これまで我が国で行われてきた実務等に配慮し、財務諸表間の比較可能性を大きく損なわせない範囲で、個別項目に対するその他の取扱いを定めることとされております。

(2)適用予定日

令和4年3月期の期首から適用します。

(3)当該会計基準等の適用による影響

「時価の算定に関する会計基準」等の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であります。

(貸借対照表関係)

※1.有形固定資産及び投資不動産の減価償却累計額

	第35期 (令和2年3月31日現在)	第36期 (令和3年3月31日現在)
建物	599,542千円	643,920千円
器具備品	1,408,613千円	1,545,179千円
投資不動産	145,391千円	151,833千円

※2.関係会社に対する主な資産・負債

区分掲記した以外で各科目に含まれるものは次の通りであります。

	第35期 (令和2年3月31日現在)	第36期 (令和3年3月31日現在)
預金	314,247千円	40,328,414千円
未収収益	15,773千円	14,138千円
未払手数料	712,210千円	772,495千円
その他未払金	3,029,426千円	3,425,136千円
未払費用	432,019千円	349,222千円

(損益計算書関係)

※1.固定資産除却損の内訳

	第35期 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日)	第36期 (自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日)

器具備品	8,832千円	536千円
計	8,832千円	536千円

※2.関係会社に対する主な取引

区分掲記した以外で各科目に含まれるものは次の通りであります。

	第35期 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日)	第36期 (自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日)
支払手数料	5,234,629千円	5,128,270千円
受取利息	2千円	143千円
受取賃貸料	65,808千円	65,808千円
法人税、住民税及び事業税	3,030,180千円	3,492,898千円

(株主資本等変動計算書関係)

第35期（自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日）

1.発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度期首 株式数（株）	当事業年度増加 株式数（株）	当事業年度減少 株式数（株）	当事業年度末 株式数（株）
発行済株式				
普通株式	211,581	—	—	211,581
合計	211,581	—	—	211,581

2.配当に関する事項

(1)配当金支払額

令和元年6月26日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

- | | | |
|---|----------|-------------|
| ① | 配当金の総額 | 9,675,175千円 |
| ② | 1株当たり配当額 | 45,728円 |
| ③ | 基準日 | 平成31年3月31日 |
| ④ | 効力発生日 | 令和元年6月27日 |

(2)基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

令和2年6月26日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

- | | | |
|---|----------|-------------|
| ① | 配当金の総額 | 9,457,670千円 |
| ② | 配当の原資 | 利益剰余金 |
| ③ | 1株当たり配当額 | 44,700円 |
| ④ | 基準日 | 令和2年3月31日 |
| ⑤ | 効力発生日 | 令和2年6月29日 |

第36期（自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日）

1.発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度期首 株式数（株）	当事業年度増加 株式数（株）	当事業年度減少 株式数（株）	当事業年度末 株式数（株）
発行済株式				
普通株式	211,581	—	—	211,581
合計	211,581	—	—	211,581

2.配当に関する事項

(1)配当金支払額

令和2年6月26日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

- | | | |
|---|----------|-------------|
| ① | 配当金の総額 | 9,457,670千円 |
| ② | 1株当たり配当額 | 44,700円 |
| ③ | 基準日 | 令和2年3月31日 |
| ④ | 効力発生日 | 令和2年6月29日 |

(2)基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

令和3年6月28日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

①	配当金の総額	10,576,511千円
②	配当の原資	利益剰余金
③	1株当たり配当額	49,988円
④	基準日	令和3年3月31日
⑤	効力発生日	令和3年6月29日

(リース取引関係)

〈借主側〉

オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

	第35期 (令和2年3月31日現在)	第36期 (令和3年3月31日現在)
1年内	675,956千円	709,808千円
1年超	—	709,808千円
合計	675,956千円	1,419,616千円

(金融商品関係)

1.金融商品の状況に関する事項

(1)金融商品に対する取組方針

資金運用については銀行預金、金銭の信託（合同運用指定金銭信託）で運用し、金融機関からの資金調達は行っておりません。

(2)金融商品の内容及びそのリスク

投資有価証券は主として投資信託であり、価格変動リスクに晒されております。

(3)金融商品に係るリスク管理体制

内部管理規程に従って月次でリスク資本を認識し、経営会議に報告しております。

(4)金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

2.金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含まれておりません（（注2）参照）。

第35期(令和2年3月31日現在)

	貸借対照表 計上額（千円）	時価（千円）	差額（千円）
(1) 現金及び預金	56,398,457	56,398,457	—
(2) 有価証券	1,960,318	1,960,318	—
(3) 金銭の信託	100,000	100,000	—
(4) 未収委託者報酬	10,296,453	10,296,453	—
(5) 投資有価証券	16,673,396	16,673,396	—
資産計	85,428,625	85,428,625	—
(1) 未払手数料	4,026,078	4,026,078	—
負債計	4,026,078	4,026,078	—

第36期(令和3年3月31日現在)

	貸借対照表 計上額（千円）	時価（千円）	差額（千円）
(1) 現金及び預金	56,803,388	56,803,388	—
(2) 有価証券	2,001	2,001	—
(3) 金銭の信託	2,300,000	2,300,000	—
(4) 未収委託者報酬	13,216,357	13,216,357	—
(5) 投資有価証券	18,585,310	18,585,310	—

資産計	90,907,057	90,907,057	—
(1) 未払手数料	5,200,810	5,200,810	—
負債計	5,200,810	5,200,810	—

(注1) 金融商品の時価の算定方法及び有価証券に関する事項

資 産

(1)現金及び預金、(4)未収委託者報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(2)有価証券、(5)投資有価証券

これらはすべて投資信託であり、時価は基準価額によっております。

(3)金銭の信託

時価は取引金融機関から提示された価格によっております。

負 債

(1)未払手数料

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位：千円)

区分	第35期 (令和2年3月31日現在)	第36期 (令和3年3月31日現在)
非上場株式	31,360	31,360
子会社株式	160,600	160,600
関連会社株式	159,536	159,536

非上場株式は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5) 投資有価証券」には含めておりません。

また、子会社株式及び関連会社株式は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

(注3) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第35期(令和2年3月31日現在)

(単位：千円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	56,398,457	—	—	—
金銭の信託	100,000	—	—	—
未収委託者報酬	10,296,453	—	—	—
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券のうち満期があるもの				
投資信託	1,960,318	5,652,257	4,813,929	27,375
合計	68,755,228	5,652,257	4,813,929	27,375

第36期(令和3年3月31日現在)

(単位：千円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	56,803,388	—	—	—
金銭の信託	2,300,000	—	—	—
未収委託者報酬	13,216,357	—	—	—
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券のうち満期があるもの				
投資信託	2,001	8,412,286	3,123,026	11,398

合計	72,321,747	8,412,286	3,123,026	11,398
----	------------	-----------	-----------	--------

（有価証券関係）

1. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式及び関連会社株式（当事業年度の貸借対照表計上額は子会社株式160,600千円、関連会社株式159,536千円、前事業年度の貸借対照表計上額は子会社株式160,600千円、関連会社株式159,536千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

2. その他有価証券

第35期(令和2年3月31日現在)

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額(千円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	株式	—	—	—
	債券	—	—	—
	その他	9,859,345	8,694,010	1,165,334
	小計	9,859,345	8,694,010	1,165,334
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	株式	—	—	—
	債券	—	—	—
	その他	8,874,369	10,037,087	△1,162,718
	小計	8,874,369	10,037,087	△1,162,718
合計		18,733,714	18,731,098	2,616

(注)「その他」には、貸借対照表の「金銭の信託」（貸借対照表計上額は100,000千円）を含めております。

非上場株式（貸借対照表計上額は31,360千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、含めておりません。

第36期(令和3年3月31日現在)

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額(千円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	株式	—	—	—
	債券	—	—	—
	その他	14,810,957	11,362,471	3,448,485
	小計	14,810,957	11,362,471	3,448,485
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	株式	—	—	—
	債券	—	—	—
	その他	6,076,354	6,207,447	△131,093
	小計	6,076,354	6,207,447	△131,093
合計		20,887,311	17,569,919	3,317,392

(注)「その他」には、貸借対照表の「金銭の信託」（貸借対照表計上額は2,300,000千円）を含めております。

非上場株式（貸借対照表計上額は31,360千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、含めておりません。

3. 売却したその他有価証券

第35期（自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日）

種類	売却額(千円)	売却益の合計額(千円)	売却損の合計額(千円)
株式	8,940	—	15,060
債券	—	—	—
その他	2,035,469	174,842	60,903
合計	2,044,409	174,842	75,963

第36期（自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日）

種類	売却額(千円)	売却益の合計額(千円)	売却損の合計額(千円)
----	---------	-------------	-------------

株式	—	—	—
債券	—	—	—
その他	5,747,529	2,007,655	51,737
合計	5,747,529	2,007,655	51,737

4.減損処理を行った有価証券

前事業年度において、有価証券について163,865千円（その他有価証券のその他163,865千円）減損処理を行っております。

当事業年度において、有価証券について26,317千円（その他有価証券のその他26,317千円）減損処理を行っております。

なお、減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合、及び30%以上50%未満下落し、回復可能性等の合理的反証がない場合に行っております。

（退職給付関係）

1.採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として、確定給付企業年金制度（積立型制度）及び退職一時金制度（非積立型制度）を設けております。また確定拠出型の制度として、確定拠出年金制度を設けております。

2.確定給付制度

（1）退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	第35期 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日)	第36期 (自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日)
退職給付債務の期首残高	3,712,289 千円	3,718,736 千円
勤務費用	204,225	203,106
利息費用	17,557	19,110
数理計算上の差異の発生額	△52,430	△18,826
退職給付の支払額	△162,904	△192,890
過去勤務費用の発生額	—	—
退職給付債務の期末残高	3,718,736	3,729,235

（2）年金資産の期首残高と期末残高の調整表

	第35期 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日)	第36期 (自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日)
年金資産の期首残高	2,666,937 千円	2,460,824 千円
期待運用収益	47,757	44,130
数理計算上の差異の発生額	△164,633	304,281
事業主からの拠出額	51,282	—
退職給付の支払額	△140,518	△159,390
年金資産の期末残高	2,460,824	2,649,846

（3）退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

	第35期 (令和2年3月31日現在)	第36期 (令和3年3月31日現在)
積立型制度の退職給付債務	2,969,807 千円	2,810,893 千円
年金資産	△2,460,824	△2,649,846
	508,982	161,046
非積立型制度の退職給付債務	748,929	918,342
未積立退職給付債務	1,257,911	1,079,388

未認識数理計算上の差異	△203,136	161,333
未認識過去勤務費用	△419,405	△354,043
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	635,370	886,678
退職給付引当金	1,010,401	1,145,514
前払年金費用	△375,031	△258,835
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	635,370	886,678

(4)退職給付費用及びその内訳項目の金額

	第35期 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日)	第36期 (自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日)
勤務費用	204,225 千円	203,106 千円
利息費用	17,557	19,110
期待運用収益	△47,757	△44,130
数理計算上の差異の 費用処理額	24,035	41,361
過去勤務費用の費用処理額	65,361	65,361
その他	6,427	44,446
確定給付制度に係る 退職給付費用	269,848	329,255

(注)「その他」は受入出向者に係る出向元への退職給付費用負担額、再就職支援金及び退職金です。

(5)年金資産に関する事項

①年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	第35期 (令和2年3月31日現在)	第36期 (令和3年3月31日現在)
債券	64.7 %	62.7 %
株式	32.3	35.4
その他	3.0	1.9
合計	100	100

②長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

(6)数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

	第35期 (令和2年3月31日現在)	第36期 (令和3年3月31日現在)
割引率	0.095～0.52%	0.051～0.59%
長期期待運用収益率	1.5～1.8%	1.5～1.8%

3.確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度153,070千円、当事業年度151,880千円であります。

(税効果会計関係)

1.繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	第35期 (令和2年3月31日現在)	第36期 (令和3年3月31日現在)
繰延税金資産		

減損損失	427,046千円	418,394千円
投資有価証券評価損	226,322	188,859
未払事業税	117,461	180,263
賞与引当金	285,842	285,801
役員賞与引当金	19,703	25,472
役員退職慰労引当金	40,046	36,112
退職給付引当金	309,384	350,756
減価償却超過額	96,767	68,024
委託者報酬	213,044	209,938
長期差入保証金	40,180	48,639
時効後支払損引当金	73,124	75,149
連結納税適用による時価評価	57,656	38,873
その他	123,248	87,023
繰延税金資産 小計	2,029,829	2,013,308
評価性引当額	—	—
繰延税金資産 合計	2,029,829	2,013,308
繰延税金負債		
前払年金費用	△114,834	△79,225
連結納税適用による時価評価	△1,260	△1,203
その他有価証券評価差額金	△801	△1,015,785
その他	△109	△101
繰延税金負債 合計	△117,005	△1,096,346
繰延税金資産の純額	1,912,824	916,962

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳 第35期（令和2年3月31日現在）及び第36期（令和3年3月31日現在）

法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

第35期（自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日）及び第36期（自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日）

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

第35期（自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日）及び第36期（自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

（1）営業収益

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

（2）有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主等

第35期（自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (注4)	科目	期末残高 (注4)
親会社	㈱三菱UFJ フィナンシャル・ グループ	東京都 千代田 区	2,141,513 百万円	銀行持株 会社業	被所有 間接 100.0%	連結納税	連結納税に 伴う支払 (注1)	3,030,180 千円	その他未払金	3,029,426 千円
親会社	三菱UFJ 信託銀行㈱	東京都 千代田 区	324,279 百万円	信託業、 銀行業	被所有 直接 100.0%	当社投資信託の 募集の取扱及び 投資信託に係る 事務代行の委託 等	投資信託に係る事務代 行手数料の支払 (注2)	5,234,629 千円	未払手数料	712,210 千円
						投資の助言 役員の兼任	投資助言料 (注3)	583,270 千円	未払費用	302,681 千円

第36期（自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (注4)	科目	期末残高 (注4)
親会社	㈱三菱UFJ フィナンシャル・ グループ	東京都 千代田 区	2,141,513 百万円	銀行持株 会社業	被所有 間接 100.0%	連結納税	連結納税に 伴う支払 (注1)	3,492,898 千円	その他未払金	3,425,136 千円
親会社	三菱UFJ 信託銀行㈱	東京都 千代田 区	324,279 百万円	信託業、 銀行業	被所有 直接 100.0%	当社投資信託の 募集の取扱及び 投資信託に係る 事務代行の委託 等	投資信託に係る事務代 行手数料の支払 (注2)	5,128,270 千円	未払手数料	772,495 千円
						投資の助言 役員の兼任	投資助言料 (注3)	523,327 千円	未払費用	290,120 千円

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) 1. 連結納税制度に基づく連結法人税の支払予定額であります。

2. 投資信託に係る事務代行手数料については、商品毎に、過去の料率、市場実勢等を勘案して決定しております。

3. 投資助言料については、市場実勢を勘案して決定しております。

4. 上記金額のうち、取引金額は消費税等を含まず、期末残高は消費税等を含んで表示しております。

(2) 財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等

第35期（自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (注3)	科目	期末残高 (注3)
同一の親会社を持つ会社	㈱三菱UFJ銀行	東京都千代田区	1,711,958 百万円	銀行業	なし	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払 (注1)	4,073,855 千円	未払手数料	697,109 千円
							取引銀行 コーラブル預金の払戻 (注2)	20,000,000 千円		
							コーラブル預金の預入 (注2)	20,000,000 千円	現金及び預金	20,000,000 千円
							コーラブル預金に係る受取利息 (注2)	4,126 千円	未収収益	997 千円
同一の親会社を持つ会社	三菱UFJモルガン・スタンレー証券㈱	東京都千代田区	40,500 百万円	証券業	なし	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払 (注1)	5,714,501 千円	未払手数料	944,351 千円

第36期（自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (注3)	科目	期末残高 (注3)
同一の親会社を持つ会社	㈱三菱UFJ銀行	東京都千代田区	1,711,958 百万円	銀行業	なし	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払 (注1)	3,729,785 千円	未払手数料	764,501 千円
同一の親会社を持つ会社	三菱UFJモルガン・スタンレー証券㈱	東京都千代田区	40,500 百万円	証券業	なし	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払 (注1)	5,655,482 千円	未払手数料	1,193,245 千円

取引条件及び取引条件の決定方針等

- (注) 1. 投資信託に係る事務代行手数料については、商品毎に、過去の料率、市場実勢等を勘案して決定しております。
2. 預金利率の条件は、市場金利等を勘案して決定しております。なお、預入期間は1年であります。
3. 上記金額のうち、取引金額は消費税等を含まず、期末残高は消費税等を含んで表示して

おります。

2.親会社に関する注記

株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ（東京証券取引所、名古屋証券取引所及びニューヨーク証券取引所に上場）

三菱UFJ信託銀行株式会社（非上場）

（1株当たり情報）

	第35期 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日)	第36期 (自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日)
1株当たり純資産額	377,741.17円	393,827.09円
1株当たり当期純利益金額	44,678.80円	49,916.36円

（注）1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため、記載しておりません。

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第35期 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日)	第36期 (自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日)
当期純利益金額（千円）	9,453,186	10,561,354
普通株主に帰属しない金額（千円）	—	—
普通株式に係る当期純利益金額 （千円）	9,453,186	10,561,354
普通株式の期中平均株式数（株）	211,581	211,581

中間財務諸表

(1)中間貸借対照表

(単位：千円)

第37期中間会計期間 (令和3年9月30日現在)		
(資産の部)		
流動資産		
現金及び預金		48,742,270
有価証券		1,291,000
前払費用		682,143
未収入金		166,605
未収委託者報酬		15,228,560
未収収益		694,402
金銭の信託		5,301,000
その他		226,759
流動資産合計		72,332,741
固定資産		
有形固定資産		
建物	※1	527,772
器具備品	※1	1,371,778
土地		628,433
有形固定資産合計		2,527,984
無形固定資産		
電話加入権		15,822
ソフトウェア		4,217,271
ソフトウェア仮勘定		1,478,970
無形固定資産合計		5,712,064
投資その他の資産		

投資有価証券		14,943,458
関係会社株式		320,136
投資不動産	※1	813,041
長期差入保証金		531,230
前払年金費用		224,272
繰延税金資産		733,199
その他		45,230
貸倒引当金		△23,600
投資その他の資産合計		17,586,969
固定資産合計		25,827,017
資産合計		98,159,759

(単位：千円)

第37期中間会計期間
(令和3年9月30日現在)

(負債の部)		
流動負債		
預り金		663,405
未払金		
未払収益分配金		187,200
未払償還金		7,418
未払手数料		6,029,978
その他未払金		2,623,176
未払費用		5,348,002
未払消費税等	※2	757,223
未払法人税等		702,806
賞与引当金		924,214
役員賞与引当金		65,985
その他		5,517
流動負債合計		17,314,927
固定負債		
長期未払金		10,800
退職給付引当金		1,204,214
役員退職慰労引当金		117,938
時効後支払損引当金		256,262
固定負債合計		1,589,215
負債合計		18,904,143
(純資産の部)		
株主資本		
資本金		2,000,131
資本剰余金		
資本準備金		3,572,096
その他資本剰余金		41,160,616
資本剰余金合計		44,732,712
利益剰余金		
利益準備金		342,589
その他利益剰余金		
別途積立金		6,998,000
繰越利益剰余金		23,330,110
利益剰余金合計		30,670,700
株主資本合計		77,403,544

(単位：千円)

第37期中間会計期間

(令和3年9月30日現在)

評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	1,852,071
評価・換算差額等合計	1,852,071
純資産合計	79,255,616
負債純資産合計	98,159,759

(2)中間損益計算書

(単位：千円)

第37期中間会計期間

(自 令和3年4月1日

至 令和3年9月30日)

営業収益	
委託者報酬	39,061,243
投資顧問料	1,319,230
その他営業収益	7,249
営業収益合計	40,387,723
営業費用	
支払手数料	15,372,436
広告宣伝費	277,284
公告費	250
調査費	
調査費	1,187,915
委託調査費	7,042,637
事務委託費	653,911
営業雑経費	
通信費	75,781
印刷費	194,857
協会費	25,068
諸会費	9,036
事務機器関連費	1,066,190
その他営業雑経費	649
営業費用合計	25,906,022
一般管理費	
給料	
役員報酬	202,454
給料・手当	2,828,313
賞与引当金繰入	924,214
役員賞与引当金繰入	65,985
福利厚生費	637,293
交際費	2,635
旅費交通費	12,678
租税公課	232,446
不動産賃借料	364,289
退職給付費用	195,737
固定資産減価償却費	※1 969,675
諸経費	193,083
一般管理費合計	6,628,807
営業利益	7,852,893

(単位：千円)

第37期中間会計期間

(自 令和3年4月1日

至 令和3年9月30日)

営業外収益	
受取配当金	203,195
受取利息	2,567
投資有価証券償還益	753,216
収益分配金等時効完成分	136,491
受取賃貸料	32,904
その他	4,621
営業外収益合計	1,132,996
営業外費用	
投資有価証券償還損	62
時効後支払損引当金繰入	21,921
事務過誤費	66,316
賃貸関連費用	※1 7,921
その他	7,123
営業外費用合計	103,345
経常利益	8,882,544
特別利益	
投資有価証券売却益	522,323
特別利益合計	522,323
特別損失	
投資有価証券売却損	8,073
投資有価証券評価損	36,558
固定資産除却損	7,408
特別損失合計	52,039
税引前中間純利益	9,352,828
法人税、住民税及び事業税	2,700,962
法人税等調整額	172,220
法人税等合計	2,873,183
中間純利益	6,479,644

(3)中間株主資本等変動計算書

第37期中間会計期間（自 令和3年4月1日 至 令和3年9月30日）

（単位：千円）

	株主資本								株主資本合計
	資本金	資本剰余金			利益準備金	利益剰余金		利益剰余金合計	
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計		その他利益剰余金			
						別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	26,951,289	34,291,879	81,024,723
会計方針の変更による累積的影響額							475,687	475,687	475,687
会計方針の変更を反映した当期首残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	27,426,976	34,767,566	81,500,410
当中間期変動額									
剰余金の配当							△10,576,511	△10,576,511	△10,576,511
中間純利益							6,479,644	6,479,644	6,479,644
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）									
当中間期変動額合計	—	—	—	—	—	—	△3,621,178	△3,621,178	△3,621,178
当中間期末残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	23,330,110	30,670,700	77,403,544

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	

当期首残高	2,301,606	2,301,606	83,326,329
会計方針の変更による累積的影響額			475,687
会計方針の変更を反映した当期首残高	2,301,606	2,301,606	83,802,017
当中間期変動額			
剰余金の配当			△10,576,511
中間純利益			6,479,644
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）	△449,534	△449,534	△449,534
当中間期変動額合計	△449,534	△449,534	△4,070,713
当中間期末残高	1,852,071	1,852,071	79,255,616

[重要な会計方針]

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

(2) その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

中間決算日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)を採用しております。

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法を採用しております。

2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法

時価法を採用しております。

3. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産及び投資不動産

定率法を採用しております。ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物（建物附属設備を除く）並びに平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物 5年～50年

器具備品 2年～20年

投資不動産 3年～47年

(2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法を採用しております。

4. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

貸付金等の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。

(2) 賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(3) 役員賞与引当金

役員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(4) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。

① 退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

② 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）による定額法により費用処理することとしております。

数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（主として10年）による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。

(5) 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支給に備えるため、内規に基づく中間期末要支給額を計上しております。

(6) 時効後支払損引当金

時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。

5. 収益および費用の計上基準

当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主要な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。

(1) 委託者報酬

投資信託の信託約款に基づき信託財産の運用指図等を行っております。当該報酬は投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。

(2) 投資顧問料

顧客との投資一任及び投資助言契約に基づき運用及び助言を行っております。当該報酬は契約期間にわたり収益として認識しております。

6. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、中間決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

7. その他中間財務諸表作成のための重要な事項

(1) 連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

(2) 「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」の適用

令和2年度税制改正において従来の連結納税制度が見直され、グループ通算制度に移行する税制改正法（「所得税法等の一部を改正する法律」（令和2年法律第8号））が令和2年3月31日に公布されておりますが、繰延税金資産の額について、実務対応報告第39号「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」により企業会計基準適用指針第28号「税効果会計に係る会計基準の適用指針」第44項の定めを適用せず、改正前の税法の規定に基づいて算定しております。

[会計方針の変更]

(収益認識に関する会計基準等の適用)

「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 令和2年3月31日。以下「収益認識会計基準」という。）等を当中間会計期間の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することといたしました。収益認識会計基準等の適用については、収益認識会計基準第84項ただし書きに定める経過的な取扱いに従っており、当中間会計期間の期首より前に新たな会計方針を遡及適用した場合の累積的影響額を、当中間会計期間の期首の繰越利益剰余金に加減し、当該期首残高から新たな会計方針を適用しております。

この結果、収益認識会計基準等の適用を行う前と比べて、当中間会計期間の中間貸借対照表は、流動負債のその他は588,191千円減少、繰延税金資産は180,104千円減少、繰越利益剰余金は408,087千円増加しております。

当中間会計期間の中間損益計算書は、委託者報酬、営業利益、経常利益及び税引前中間純利益はそれぞれ97,433千円減少しております。

当中間会計期間の期首の純資産に累積的影響額が反映されたことにより、中間株主資本等変動計算書の繰越利益剰余金の期首残高は475,687千円増加しております。

1株当たり情報に与える影響は当該箇所に記載しております。

(時価の算定に関する会計基準等の適用)

「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号 令和元年7月4日。以下「時価算定会計基準」という。）等を当中間会計期間の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「金融商品に関する会計基準（企業会計基準第10号 令和元年7月4日）第44-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を将来にわたって適用することといたしました。なお、時価算定会計基準等の適用による、中間財務諸表への影響はありません。また、「金融商品関係」注記において、金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項等の注記を行うことといたしました。

[注記事項]

（中間貸借対照表関係）

※1 減価償却累計額

	第37期中間会計期間 (令和3年9月30日現在)
建物	661,109千円
器具備品	1,743,773千円
投資不動産	154,845千円

※2 消費税等の取扱い

仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。

（中間損益計算書関係）

※1 減価償却実施額

	第37期中間会計期間 (自 令和3年4月1日 至 令和3年9月30日)
有形固定資産	241,452千円
無形固定資産	728,222千円
投資不動産	3,012千円

（中間株主資本等変動計算書関係）

第37期中間会計期間（自 令和3年4月1日 至 令和3年9月30日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度期首 株式数 (株)	当中間会計期間 増加株式数 (株)	当中間会計期間 減少株式数 (株)	当中間会計期間末 株式数 (株)
発行済株式				
普通株式	211,581	—	—	211,581
合計	211,581	—	—	211,581

2. 配当に関する事項

令和3年6月28日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

①	配当金の総額	10,576,511千円
②	配当の原資	利益剰余金
③	1株当たり配当額	49,988円
④	基準日	令和3年3月31日
⑤	効力発生日	令和3年6月29日

（リース取引関係）

第37期中間会計期間(令和3年9月30日現在)

〈借主側〉

オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料
1年内 709,808千円

1年超	354,904千円
合 計	1,064,712千円

（金融商品関係）

第37期中間会計期間（令和3年9月30日現在）

1.金融商品の時価等に関する事項

令和3年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、市場価格のない株式等は、次表には含まれておりません（（注2）参照）。

	中間貸借対照表計上額 (千円)	時価（千円）	差額（千円）
(1) 有価証券	1,291,000	1,291,000	—
(2) 金銭の信託	5,301,000	5,301,000	—
(3) 投資有価証券	14,912,098	14,912,098	—
資産計	21,504,098	21,504,098	—

（注1）「現金及び預金」、「未収委託者報酬」、「未払手数料」については短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

（注2）市場価格のない株式等

非上場株式（中間貸借対照表計上額31,360千円）は、市場価格がないため、「(3) 投資有価証券」には含めておりません。

また、子会社株式及び関連会社株式（中間貸借対照表計上額 関係会社株式320,136千円）は、市場価格がないため、記載しておりません。

（注3）金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。

2.金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

なお、中間財務諸表等規則附則（令和3年9月24日内閣府令第9号）に基づく経過措置を適用した投資信託（中間貸借対照表計上額 有価証券 1,291,000千円、投資有価証券14,912,098千円）は、次表には含めておりません。

時価をもって中間貸借対照表計上額とする金融資産及び金融負債

区分	時価（千円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
金銭の信託	—	5,301,000	—	5,301,000
資産計	—	5,301,000	—	5,301,000

（注）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

金銭の信託

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しており、レベル2の時価に分類しております。

（有価証券関係）

第37期中間会計期間（令和3年9月30日現在）

1. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式及び関連会社株式（中間貸借対照表計上額 関係会社株式320,136千円）は、市場価格がないため、記載しておりません。

2. その他有価証券

	種類	中間貸借対照表 計上額（千円）	取得原価 （千円）	差額（千円）
中間貸借対照表 計上額が取得原 価を超えるもの	株式	—	—	—
	債券	—	—	—
	その他	18,010,889	15,246,038	2,764,851
	小 計	18,010,889	15,246,038	2,764,851
中間貸借対照表 計上額が取得原 価を超えないも の	株式	—	—	—
	債券	—	—	—
	その他	3,493,209	3,588,600	△95,390
	小 計	3,493,209	3,588,600	△95,390
合 計		21,504,098	18,834,638	2,669,460

（注）「その他」には、中間貸借対照表の「金銭の信託」（中間貸借対照表計上額5,301,000千円、取得価額5,300,000千円）を含めております。
非上場株式（中間貸借対照表計上額31,360千円）については、市場価格がないため、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3. 減損処理を行った有価証券

当中間会計期間において、有価証券について36,558千円（その他有価証券のその他36,558千円）減損処理を行っております。

なお、減損処理にあたっては、中間期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合、及び30%以上50%未満下落し、回復可能性等の合理的反証がない場合に行っております。

（収益認識関係）

顧客との契約から生じる収益を分解した情報

収益及び契約から生じるキャッシュ・フローの性質、金額、時期及び不確実性に影響を及ぼす主要な要因に基づく区分に当該収益を分解した情報については、重要性が乏しいため記載を省略しております。

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

第37期中間会計期間（自 令和3年4月1日 至 令和3年9月30日）

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

第37期中間会計期間（自 令和3年4月1日 至 令和3年9月30日）

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

（1株当たり情報）

1株当たり純資産額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第37期中間会計期間 (令和3年9月30日現在)
1株当たり純資産額 (算定上の基礎)	374,587.58円
純資産の部の合計額（千円）	79,255,616
普通株式に係る中間期末の純資産額（千円）	79,255,616
1株当たり純資産額の算定に用いられた 中間期末の普通株式の数（株）	211,581

1株当たり中間純利益金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第37期中間会計期間 (自 令和3年4月1日 至 令和3年9月30日)
1株当たり中間純利益金額 (算定上の基礎)	30,624.88円
中間純利益金額（千円）	6,479,644
普通株主に帰属しない金額（千円）	—
普通株式に係る中間純利益金額（千円）	6,479,644
普通株式の期中平均株式数（株）	211,581

(注1)潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため、記載しておりません。

(注2)「会計方針の変更」に記載のとおり、「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 令和2年3月31日）等を適用し、「収益認識に関する会計基準」第84項ただし書きに定める経過的な取扱いに従っております。この結果、当中間会計期間の1株当たり純資産額は2,248.25円増加し、1株当たり中間純利益金額は319.49円減少しております。

4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

- ①自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- ②運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- ③通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下④⑤において同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。
- ④委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。
- ⑤上記③④に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為

5【その他】

- ①定款の変更等

定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

- ②訴訟事件その他重要事項
該当事項はありません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

（1）受託会社

- ①名称：三菱UFJ信託銀行株式会社
（再信託受託会社：日本マスタートラスト信託銀行株式会社）
②資本金の額：324,279百万円（2021年9月末現在）
③事業の内容：銀行業務および信託業務を営んでいます。

（2）販売会社

①名称	②資本金の額 (2021年9月末現在)	③事業の内容
株式会社三菱UFJ銀行	1,711,958 百万円	銀行業務を営んでいます。
PayPay銀行株式会社	37,250 百万円	銀行業務を営んでいます。
ソニー銀行株式会社	38,500 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社北海道銀行	93,524 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社北都銀行	12,500 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社荘内銀行	8,500 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社山形銀行	12,008 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社常陽銀行	85,113 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社武蔵野銀行	45,743 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社千葉銀行	145,069 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社横浜銀行	215,628 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社山梨中央銀行	15,400 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社福井銀行	17,965 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社静岡銀行	90,845 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社十六銀行	36,839 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社三十三銀行	37,461 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社南都銀行	37,924 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社紀陽銀行	80,096 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社百十四銀行	37,322 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社福岡銀行	82,329 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社佐賀銀行	16,062 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社十八親和銀行	36,878 百万円	銀行業務を営んでいます。
三菱UFJ信託銀行株式会社	324,279 百万円	銀行業務および信託業務を営んでいます。
株式会社あおぞら銀行	100,000 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社福島銀行	18,682 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社熊本銀行	10,000 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社ゆうちょ銀行	3,500,000 百万円	銀行業務を営んでいます。
auカブコム証券株式会社	7,196 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
エース証券株式会社	8,831 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社SBI証券	48,323 百万円 (2021年12月30日現在)	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

岡三証券株式会社	5,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
ぐんぎん証券株式会社	3,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
岩井コスモ証券株式会社	13,500 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
十六ＴＴ証券株式会社	3,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
立花証券株式会社	6,695 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
楽天証券株式会社	17,495 百万円 (2021年12月10日現在)	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
東海東京証券株式会社	6,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
東洋証券株式会社	13,494 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
第四北越証券株式会社	600 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
西日本シティＴＴ証券株式会社	3,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
ＳＭＢＣ日興証券株式会社	10,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
マネックス証券株式会社	12,200 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
野村證券株式会社	10,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
浜銀ＴＴ証券株式会社	3,307 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
ひろぎん証券株式会社	5,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
フィデリティ証券株式会社	10,857 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
ほくほくＴＴ証券株式会社	1,250 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
ＦＦＧ証券株式会社	3,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
松井証券株式会社	11,945 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
水戸証券株式会社	12,272 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券株式会社	40,500 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
ワイエム証券株式会社	1,270 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

２【関係業務の概要】

- （１）受託会社：ファンドの受託会社として、信託財産の保管・管理等を行います。
- （２）販売会社：ファンドの募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱い等を行います。

3【資本関係】

委託会社と関係法人の主な資本関係は次の通りです。（2022年1月末現在）

三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社は委託会社の株式の100.0%（211,581株）を所有しています。

（注）関係法人が所有する委託会社の株式または委託会社が所有する関係法人の株式のうち、持株比率が３％以上のものを記載しています。

第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
2021年 4月23日	有価証券届出書
2021年 4月23日	有価証券報告書
2021年10月25日	有価証券届出書の訂正届出書
2021年10月25日	半期報告書

独立監査人の監査報告書

令和3年6月28日

三菱UFJ国際投信株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ
東京事務所指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 青木 裕晃 印指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 伊藤 鉄也 印

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三菱UFJ国際投信株式会社の令和2年4月1日から令和3年3月31日までの第36期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、三菱UFJ国際投信株式会社の令和3年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

（注）上記は、委託会社が、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は委託会社が別途保管しております。なお、XBRLデータは監査の対象に含まれていません。

独立監査人の監査報告書

令和4年3月2日

三菱UFJ国際投信株式会社
取締役会 御 中

PwCあらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 鶴田 光夫
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 和田 渉
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているeMAXIS先進国株式インデックスの令和3年1月27日から令和4年1月26日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、eMAXIS先進国株式インデックスの令和4年1月26日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、三菱UFJ国際投信株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

三菱ＵＦＪ国際投信株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

（注）上記は、委託会社が、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は委託会社が別途保管しております。なお、XBRLデータは監査の対象に含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

令和3年12月3日

三菱UFJ国際投信株式会社

取締役会御中

有限責任監査法人トーマツ
東京事務所

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	青木裕晃印
--------------------	-------	-------

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	伊藤鉄也印
--------------------	-------	-------

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三菱UFJ国際投信株式会社の令和3年4月1日から令和4年3月31日までの第37期事業年度の中間会計期間（令和3年4月1日から令和3年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、三菱UFJ国際投信株式会社の令和3年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（令和3年4月1日から令和3年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・ 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

（注）上記は、委託会社が、独立監査人の中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は委託会社が別途保管しております。なお、XBRLデータは中間監査の対象に含まれていません。